



**VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V BRNĚ**

BRNO UNIVERSITY OF TECHNOLOGY

**FAKULTA PODNIKATELSKÁ**

FACULTY OF BUSINESS AND MANAGEMENT

**ÚSTAV FINANCÍ**

INSTITUTE OF FINANCES

**ZMĚNA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY V  
DŮSLEDKU ZMĚNY VELIKOSTI PODÍLU VE  
SPOLEČNOSTI**

CHANGES IN CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS A RESULT OF CHANGES IN THE SIZE OF  
THE SHARE IN THE COMPANY

**DIPLOMOVÁ PRÁCE**

MASTER'S THESIS

**AUTOR PRÁCE**

AUTHOR

**Bc. Klára Laslová**

**VEDOUCÍ PRÁCE**

SUPERVISOR

**doc. Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.**

**BRNO 2019**

# Zadání diplomové práce

Ústav: Ústav financí  
Studentka: **Bc. Klára Laslová**  
Studijní program: Ekonomika a management  
Studijní obor: Účetnictví a finanční řízení podniku  
Vedoucí práce: **doc. Ing. Jaroslava Rajchlová, Ph.D.**  
Akademický rok: 2018/19

Ředitel ústavu Vám v souladu se zákonem č. 111/1998 Sb., o vysokých školách ve znění pozdějších předpisů a se Studijním a zkušebním řádem VUT v Brně zadává diplomovou práci s názvem:

## **Změna konsolidované účetní závěrky v důsledku změny velikosti podílu ve společnosti**

### **Charakteristika problematiky úkolu:**

Úvod  
Cíle práce, metody zpracování  
Teoretická východiska posuzování konsolidovaných účetních výkazů  
Analýza konsolidovaných účetních výkazů vybrané skupiny účetních jednotek  
Závěry analýzy  
Návrhy řešení zjištěných problémů  
Závěr  
Seznam použité literatury  
Přílohy

### **Cíle, kterých má být dosaženo:**

Hlavním cílem diplomové práce je zhodnocení ekonomické situace vybraného koncernu. Podkladem bude nově sestavená konsolidovaná účetní závěrka vyvolaná prodejem části obchodního podílu drženého v dceřiné společnosti,

### **Základní literární prameny:**

HVOŽDAROVÁ, J. a kol. Konsolidácia účtovnej závierky a jej analýza. Bratislava: Ekonóm. 2009. ISBN 978-80-225-2804-7.

HVOŽDAROVÁ, J., J. SAPARA a J. UŽÍK. Konsolidovaná účtovná závierka: zostavenie a analýza. Bratislava: Ekonóm, 2012. ISBN 978-80-225-3509-0.

LOJA, R. a R. JONÁŠ. Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech. Praha: 1. VOX, a.s., 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.

SKÁLOVÁ, J. Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností. 2. aktualizované vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2015. ISBN 978-80-7478-699-0.

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů.

ZELENKA, V. a M. ZELENKOVÁ. Konsolidace účetních výkazů. Praha: EKOPRESS, 2013. ISBN 978-80-86929-95-8.

Termín odevzdání diplomové práce je stanoven časovým plánem akademického roku 2018/19

V Brně dne 28.2.2019

L. S.

---

doc. Ing. Vojtěch Bartoš, Ph.D.  
ředitel

---

doc. Ing. et Ing. Stanislav Škapa, Ph.D.  
děkan

## **Abstrakt**

Diplomová práce se zaměřuje na oblast konsolidované účetní závěrky. V teoretické části jsou specifikovány základní pojmy, metody a systém konsolidace účetní závěrky. V analytické části je představena společnost a provedeno zhodnocení současného stavu. Následně jsou tyto poznatky aplikovány v praktické části, ve které je navržena změna konsolidační metody z důvodu prodeje části vlastnického podílu drženého v dceřiné společnosti. V závěru práce je posouzen ekonomický dopad provedené operace.

## **Abstract**

The diploma thesis focuses on the area of consolidated financial statements. In the theoretical part, the basic terms, methods and the system of consolidation of the financial statements are specified. In the analytical part, the company is presented and an assessment of the current situation is carried out. Subsequently, these findings are applied in the practical part, where a change in the consolidation method is proposed due to the sale of a portion of the ownership interest held in the subsidiary. In conclusion, the economic impact of the operation is assessed.

## **Klíčové slova**

konsolidovaná účetní závěrka, vlastnický podíl, poměrná metoda konsolidace, dceřiná společnost, finanční analýza

## **Key words**

consolidate financial statements, ownership interest, comparative consolidation method, subsidiary, financial analysis

### **Bibliografická citace**

LASLOVÁ, Klára. *Změna konsolidované účetní závěrky v důsledku změny velikosti podílu ve společnosti* [online]. Brno, 2019 [cit. 2019-05-07]. Dostupné z: <https://www.vutbr.cz/studenti/zav-prace/detail/115760>. Diplomová práce. Vysoké učení technické v Brně, Fakulta podnikatelská, Ústav financí. Vedoucí práce Jaroslava Rajchlová.

### **Čestné prohlášení**

Prohlašuji, že předložená diplomová práce je původní a zpracoval/a jsem ji samostatně. Prohlašuji, že citace použitých pramenů je úplná, že jsem ve své práci neporušil/a autorská práva (ve smyslu Zákona č. 121/2000 Sb., o právu autorském a o právech souvisejících s právem autorským).

V Brně dne 31. května 2019

---

Bc. Klára Laslová

## **Poděkování**

Mé poděkování patří doc. Ing. Jaroslavě Rajchlové, Ph.D. za odborné vedení, trpělivost a ochotu, kterou mi v průběhu diplomové práce věnovala. Také děkuji mé rodině, přátelům a známým za podporu, které se mi dostalo při zpracování této diplomové práce.

# OBSAH

ÚVOD.....	11
1 CÍL A METODIKA PRÁCE.....	12
2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE .....	13
2.1 Spojování podniků .....	13
2.1.1 Akvizice .....	14
2.1.2 Fúze.....	17
2.1.3 Koncern.....	19
2.2 Úvod do konsolidace.....	19
2.2.1 Vymezení základních pojmů .....	20
2.2.2 Legislativní úprava .....	23
2.3 Konsolidovaná účetní závěrka .....	24
2.3.1 Osvobození od konsolidace .....	26
2.3.2 Vyloučení z konsolidace.....	28
2.3.3 Obsah a forma konsolidované účetní závěrky .....	28
2.3.4 Konsolidační pravidla .....	30
2.3.5 Konsolidační rozdíl.....	31
2.4 Metody a systém konsolidace účetní závěrky .....	33
2.4.1 Metoda plné konsolidace .....	34
2.4.2 Poměrná metoda konsolidace .....	36



2.4.3	Metoda ekvivalence .....	37
2.4.4	Změna konsolidační metody .....	39
2.5	Úpravy o vzájemné zůstatky a transakce .....	40
2.5.1	Vyloučení vzájemných pohledávek a závazků .....	41
2.5.2	Vyloučení vzájemných spotřebovaných dodávek.....	42
2.5.3	Vyloučení nespotebovaných dodávek .....	42
2.5.4	Vyplacené dividendy .....	43
2.6	Finanční analýza skupiny podniků.....	43
2.6.1	Horizontální analýza .....	44
2.6.2	Analýza poměrových ukazatelů.....	45
3	ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU .....	50
3.1	Základní údaje o společnosti OMEGA HOLDING, a.s.....	50
3.2	Představení konsolidačního celku .....	51
3.2.1	OMEGA, a.s. ....	53
3.2.2	OMEGA SLOVAKIA, s.r.o. ....	55
3.2.3	OMEGA POLSKA Sp. z o.o. ....	56
3.2.4	OMEGA RUS, OOO .....	56
3.2.5	Odvětvové zařídění subjektů .....	57
3.3	Analýza ekonomické situace konsolidačního celku.....	57
3.3.1	Analýza poměrových ukazatelů.....	57
3.3.2	Analýza stavových ukazatelů.....	64

3.3.3	Shrnutí.....	67
4	VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ .....	68
4.1	Transformace zahraniční účetních výkazů.....	68
4.2	Vyloučení plné metody konsolidace .....	69
4.2.1	Úprava výkazů společnosti OMEGA PL.....	70
4.2.2	Úprava výkazů společnosti OMEGA RUS.....	75
4.2.3	Úprava výkazů společnosti OMEGA SK .....	80
4.2.4	Úprava výkazů společnosti OMEGA HOLDING .....	83
4.3	Sestavení poměrné metody konsolidace .....	87
4.4	Dopady změny konsolidační metody na konsolidovaný výsledek .....	90
4.4.1	Zhodnocení ekonomické výkonnosti konsolidační skupiny.....	94
	ZÁVĚR .....	100
	SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ .....	102
	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ .....	105
	SEZNAM OBRÁZKŮ.....	106
	SEZNAM TABULEK .....	107
	SEZNAM PŘÍLOH.....	111

## ÚVOD

V dnešní době je nezbytnou podmínkou k zajištění předpokladu neomezeného trvání podniku jeho neustálý rozvoj. Jednou z možností jak si společnosti mohou vytvořit lepší podmínky k proniknutí na Evropské popř. celosvětové trhy, můžeme označit proces fúzí a akvizicí. Jedním z motivů vedoucích k akvizicím či fúzím podniků může být získání určité konkurenční výhody, která pomůže společností v nabytí lepšího tržního podílu, a tím také dojde ke zlepšení pozice pro vyjednávání s odběrateli a dodavateli, úspoře nákladů, navýšení objemu prodejů a spoustu dalších výhod než kdyby subjekt tyto operace realizoval samostatně.

V souvislosti se spojováním společností dochází také k řadě změn, které jsou nutné promítnout nejen v oblasti právní, ale také ekonomické. Jednou z těchto změn je v důsledku regulace a kontroly povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku za celou skupinu kapitálově propojených podniků. Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka sestavená na bázi individuálních účetních výkazů upravených o vzájemné transakce uskutečněné mezi propojenými společnostmi tak, jako by šlo o jediný podnik.

Konsolidované účetní výkazy mohou být sestaveny na základě tuzemské účetní legislativy nebo podle mezinárodních účetních standardů. Sestavení konsolidované účetní závěrky podle mezinárodních účetních standardů je poměrně odlišné od zásad sestavení konsolidované účetní závěrky podle tuzemských předpisů. Předložená diplomová práce se zabývá sestavením konsolidované účetní závěrky pouze podle tuzemské legislativy, protože na základě těchto předpisů účtuje mateřská společnost celého koncernu.

Účelem konsolidované účetní závěrky je podat informace obchodním partnerům, bankách či investorům, ale také managementu mateřského podniku jako podklad pro zhodnocení ekonomické situace skupiny podniků.

# 1 CÍL A METODIKA PRÁCE

Hlavním cílem této práce je sestavení nové konsolidované účetní závěrky z důvodu prodeje části obchodního podílu drženého v dceřiné společnosti a zhodnocení z pohledu finanční výkonnosti vybraného koncernu. Ke splnění hlavního cíle je nutné vypracovat dílčí cíle, kterými jsou vyvození změny konsolidační metody při prodeji části podílu, výpočet příslušných položek požadovaných v konkrétní konsolidační metodě a analýza následného dopadu prodeje na ekonomickou situaci vybraného koncernu. Ke zhodnocení jsou použity vybrané ukazatele finanční analýzy.

Mezi metody použité v diplomové práci patří zejména metoda analýzy, která se zabývá procesem rozkladu zkoumaného objektu na jednotlivé části, které se následně stávají předmětem dalšího zkoumání. Jedná se v podstatě o rozbor vlastností a vztahů postupujících od celku k částem. Analýza předpokládá, že v každém jevu je určitý systém, ve kterém platí ustálená pravidla. Syntézou naopak rozumíme proces opačný, nebo doplňující. Jde o proces sjednocení předmětů, jevů či procesů z jeho základních prvků ve faktický celek. Syntézou tedy rozumíme myšlenkové spojení poznatků získaných prostřednictvím metody analýzy v celek (Lorenc, 2013).

Další metodou, která je v diplomové práci použita, je metoda indukce a dedukce. Indukce je vyvození obecného závěru na základě poznatků o jednotlivostech. Tato metoda umožňuje dojít k podstatě jevů a stanovit jejich zákonitosti. Opakem metody dedukce je metoda indukce. Dedukcí se rozumí usuzování od obecného ke zvláštním, přesněji řečeno dedukcí rozumíme vyvozování nových tvrzení při dodržování pravidel logiky. Posledními metodami, které jsou v diplomové práci použity, jsou metody pozorování a komparace. Pozorováním se rozumí záměrné sledování určitých jevů a zákonitostí. Výsledkem je popis sledované skutečnosti a jeho vysvětlení. Komparace neboli srovnávání vychází z metody pozorování a spočívá v tom, že výchozí hodnoty získané pozorováním lze využít ukazatele rozdílu (absolutní nebo relativní) popř. indexu (podíl dvou hodnot téhož ukazatele). Tuto metodu lze využít jak při získávání poznatků tak při jejich zpracování (Lorenc, 2013).

## **2 TEORETICKÁ VÝCHODISKA PRÁCE**

V teoretické části práce jsou vymezeny základní východiska, potřebná k pochopení dále probírané problematiky. Jsou zde vymezeny zejména základní pojmy týkající se konsolidace účetní závěrky, vytyčena legislativní úprava, popsány metody a systém konsolidace účetní závěrky a nastíněn postup při vylučování vzájemných operací mezi společnostmi.

### **2.1 Spojování podniků**

Pod pojmem spojování podniku si můžeme vybavit proces transformace obchodní společností stejně tak jako jejich rozdělení či změnu právní formy. Za společný znak při přeměně obchodních společností lze považovat jejich dobrovolné zrušení a zároveň vznik nové, přeměněné obchodní společnosti. Spojování obchodních korporací se uskutečňuje za účelem vytvoření jednoho ekonomického celku a získáním kontroly nad čistými aktivy a hospodářskými operacemi připojené korporace. Hlavním důvodem pro spojování podniků je zejména koncentrace kapitálu, majetku, pracovních schopností, daňových úspor, optimalizace či lepší kapitálové vybavenosti (Sedláček, 2014, s. 48).

Spojování podniků může probíhat různými způsoby. Dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen IFRS), se spojování samostatných podniků či jejich činností do jediného podniku nazývá podniková kombinace. Podnikové kombinace řeší konkrétně standard IFRS 3. Standard IFRS 3 – Podnikové kombinace popisuje transakce vedoucí ke vzniku jednoho ekonomického celku, bez ohledu na způsob realizace transakce, podobu obchodního práva nebo smluvního uspořádání (Skálová, 2015, s. 20). Všechny podnikové kombinace jsou účtovány s uplatněním metody akvizice. Metoda akvizice vyžaduje ocenění kupovaného podniku reálnou hodnotou k datu akvizice, tj. k datu kdy dochází k získání kontroly nad nabývaným podnikem (Ficbauer, 2016, s. 51).

V českém obchodním právu je pro proces spojování či dělení obchodních společností využíváno označení přeměna. Pojem přeměna se z části překrývá s pojmem podnikové transakce. Obsahuje ovšem i takové transakce, které za podnikové považovat nelze

(Skálová, 2015, s.20). Právní úprava přeměn je v českém právním řádu soustředěna zejména v zákoně č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev. Podle tohoto zákona se přeměnou rozumí:

- fúze společnosti nebo družstva,
- rozdělení společnosti nebo družstva,
- převod jmění na společníka,
- změna právní formy a
- přeshraniční přemístění sídla (Salachová, 2014, s. 57).

Podle Skálové (2014, s. 20) lze fúzi a rozdělení sloučením považovat za určitých okolností za podnikové kombinace. Rozdělení splynutím bude považováno za podnikovou kombinaci v případě, že je realizováno nezávislými společnostmi.

### **2.1.1 Akvizice**

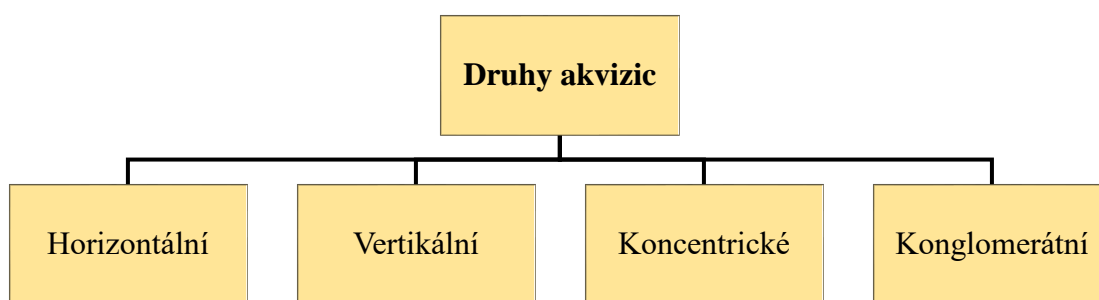
Slovo „akvizice“ je přejato z anglického slova „acquisition, acquire“ a znamená „získání, nabytí nebo koupě“. V zahraniční literatuře se lze setkat s pojmem merger and acquisition nebo se zkratkou M&A. Akvizice představuje postup získání nového podniku pod svoji kontrolu. Účelem akvizic může být dosažení strategických, taktických, organizačních či obchodních cílů (Skálová, 2015, s. 19). Jedná se tedy o postup, při kterém kupující (nabyvatel) získává kontrolu nad cílovou společností, její částí, nebo částí jejího majetku a prodávající za to získává od kupujícího odpovídající vypořádání v podobě peněžité úhrady nebo akcií (Hlaváč, 2016, s. 5). Akvizici lze provést formou skoupení či převzetí rozhodujícího podílu akcií cílové společnosti (Skálová, 2015, s. 19). V dnešní době jsou akvizice běžnou součástí života firem, a setkává se s nimi stále více subjektů. Existují dokonce specializované společnosti, jejichž cílem je maximalizovat výdělek z takto provedené transakce (Hlaváč, 2016, s. 5).

Z účetního pohledu jsou akvizice složitým procesem a jejich příprava zabere řadu měsíců v návaznosti na velikost prováděné transakce. Na počátku je třeba zaměřit se na proces přípravy akvizice. Tento proces v sobě zahrnuje přípravu účetní závěrky k získání relevantních účetních údajů, vyjednávání o ceně, znalecké ocenění a spoustu

dalších činností. Uskutečnění celé transakce je nutno promítnout do účetnictví jako celek, a to k určitému dni. Tento den se nazývá rozhodný. Dalším důležitým krokem při akvizici je také stanovení správné ceny, a to jak z pohledu provádějícího tak kupujícího. Pokud se jedná o oceňování k okamžiku nabytí majetku, pak se v zásadě prosazuje koncepce pořizovací ceny tj. vynaložených nákladů. Tato metoda zachycuje částku peněžitého výdaje, který bylo nutno vynaložit v momentu vzniku či pořízení aktiva. Další metodou je metoda ocenění na úrovni tržních cen k okamžiku realizace transakce. Toto ocenění může být podkladem pro vyjednávání mezi prodávajícím a kupujícím (Skálová, 2015, s. 23-25).

Akvizici můžeme členit hned z několika hledisek. Prvním hlediskem je členění na přátelské a nepřátelské, kdy při přátelském převzetí jde zpravidla o dohodnutý proces, přičemž obě strany po delším vyjednávání nastavily takové podmínky transakce, které obě považují za přiměřeně vhodné. Zatímco u nepřátelského převzetí jde o situaci, kdy je statutární orgán proti akvizici, avšak nabyvatel chce získat kontrolu nad společností, a to odkupem akcií od množství drobných akcionářů (Skálová, 2015, s. 26).

Dalším členěním je členění akvizic dle získaných synergických efektů, spočívajících ve spojení výrobních sil. Synergický efekt můžeme definovat jako využití kombinace silných stránek společností tak, že v případě sloučení jednotlivých schopností obou společností dostaneme vyšší hodnotu, než kdyby podniky fungovaly samostatně neboli tzv. „ $1 + 1 = 3$ “ (Hunt, 2004, s. 214). Pro přehled následuje obrázek:



**Obr. 1:** Členění akvizic dle záměru investora (Převzato ze Skálová, 2015, s. 26)

**Horizontální akvizice** představuje získání společnosti podnikající ve stejném oboru. Dochází tak ke spojení konkurenčních schopností, tj. výrobců stejné druhy výrobku. Takto dosažené synergické efekty mohou vést k úspoře nákladů, zefektivnění výroby

případně využití volné kapacity. Další alternativou je **akvizice vertikální**, kdy dochází k získání společnosti, která je dodavatelem nebo odběratelem ve stejném výrobním odvětví. Tato akvizice umožňuje ovládnutí více stupňů výrobního procesu. Dále sem řadíme **akvizice konglomerátní**, kdy cílem je získání společnosti úplně mimo obor podnikání nabyvatele. Jedná se o promyšlenou taktiku jak diverzifikovat riziko. Poslední skupinou jsou **akvizice koncentrické**, u kterých je cílem získání společnosti s příbuznými produkty, výrobními procesy či navazujícími službami (Skálová, 2015, s. 26). Dále můžeme akvizice členit podle právní formy na kapitálové a majetkové.

### **Kapitálové akvizice**

Smyslem kapitálové akvizice (z angl. share deal) je koupě akcií, vlastnických podílů či majetkových účastí za účelem získání podstatného nebo rozhodujícího vlivu kupované společnosti. Tím dochází ke spojování podniku ve vyšší ekonomický celek. Kupující společnost má postavení mateřské společnosti a ovládaná společnost postavení dceřiné (Skálová, 2015, s. 22) Společnosti si ponechávají právní subjektivitu, ale jejich obchodní, finanční, technická i mocenský politika je propojena do jednoho celku. Jsou sledovaný společné cíle a společný prospěch daného celku. Společně s převzetím kontroly dochází také k alokaci volného kapitálu akvizitora, který mu přináší ekonomický prospěch v podobě dividend či podílů na zisku. Ekonomický prospěch v podobě zisku z prodeje podílu očekává také investor, který vložil do společnosti tzv. rizikový kapitál. Kapitálové posílení je spojeno s převzetím kontroly, změnou podnikatelského myšlení a řízení a s vysokou osobní angažovaností, aby po jisté době došlo k zhodnocení původního vkladu (Sedláček, 2014, s. 49).

### **Majetkové akvizice**

Majetkovou akvizicí (z angl. asset deal) se rozumí typ transakce, kdy akvizitor nakupuje od jiné společnosti aktiva, majetek či závazky jako předpoklad pro převzetí korporace nebo závodu a jeho podnikání. Za takto provedenou transakci zaplatí tržní cenu předem dohodnutou v kupní smlouvě. Cena může být hrazena jako peněžité nebo nepeněžité plnění. Skutečně tedy dochází k hmotnému spojení dvou korporací, přičemž po právní stránce se postavení obou společností nezmění. Obě účinkující společnosti si zachovají právní subjektivitu a mění se pouze jejich bilanční struktura. Společníci kupující



korporace tak ovládají i nově získanou korporaci, zatímco společníci společnosti, která je prodávána pozbývají možnost nadále vykonávat kontrolu nad korporací nebo závodem (Sedláček, 2014, s. 57).

### 2.1.2 Fúze

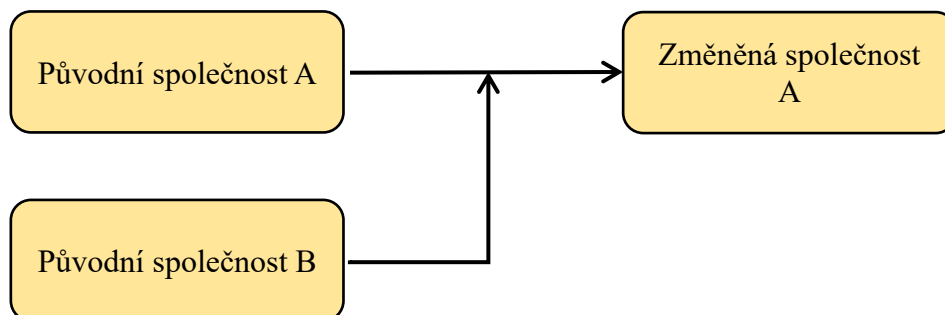
Pojem „fúze“ představuje označení pro proces, ve kterém zaniká jedna nebo více společností a jejich majetek přebírá právní nástupce, který již na trhu existuje nebo fúzí vzniká. Rozlišují se dvě formy fúze: **sloučení a splynutí** (Sedláček, 2014, s. 62). Fúze mohou být prováděny mezi společnostmi nezávislými, pak se jedná zpravidla o vlastnické změny, nebo mezi společnostmi tvořící koncern, potom se jedná pouze o organizační změnu. V případě, že je fúze prováděna dvěma nezávislými společnostmi, které se vzájemně dohodly na spojení do jednoho ekonomického celku, pak se v účetním pojetí jedná o podnikovou kombinaci. Za klíčový krok každé fúze je považováno stanovení výše základního kapitálu nástupnické společnosti a výměnného poměru podílu v případě fúze mezi nespojenými osobami (Skálová, 2015, s. 21).

#### Fúze sloučením

Fúzi sloučení definuje zákon č. 125/2008 Sb. v § 61 jako proces, ve kterém dochází k „*zániku společnosti nebo družstva nebo více společností nebo družstev a přechodu jmění zanikající společnosti nebo družstva na nástupnickou společnost nebo družstvo*“. Jedná se tedy o proces, ve kterém do sebe jedna obchodní společnost vstřebává druhou nebo i více společností a dochází k vytvoření většího ekonomického celku a posílená společnost nadále pokračuje v podnikání (Sedláček, 2014, s. 63). Aktiva i pasiva slučované společnosti či popřípadě slučovaných společností přecházejí na společnost, která se slučuje a původní společnost přestává existovat, neboť se stane součástí společnosti jiné (Smrčka, 2013, s. 66). Sloučením nevznikne žádný nový subjekt, nýbrž právním nástupcem je již existující obchodní společnost, která převzala majetek a závazky zrušovaných společností (Sedláček, 2014, s. 63).

Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev uvádí, že sloučit se mohou pouze obchodní společnosti, které mají stejnou právní formu. Zároveň

však připouští, i tzv. křížové fúze. Grafický proces sloučení je znázorněn na následujícím obrázku.

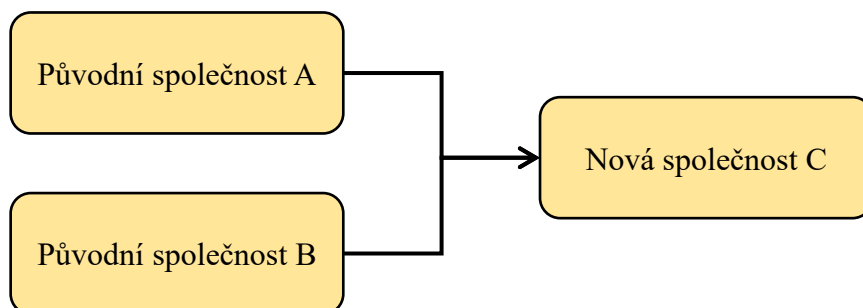


**Obr. 2: Sloučení dvou společností (Upraveno dle Sedláček, 2014, s. 63)**

Při sloučení jsou zúčastněnými společnostmi zanikající i nástupnická společnost. Zanikající společnost je povinna nechat ocenit své jmění posudkem znalce, mají-li být v důsledku sloučení vydány nástupnickou společností nové akcie nebo mají-li vzniknout pro společníky této společnosti nové obchodní podíly.

### **Fúze splynutím**

Fúzi splynutím definuje zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev v § 62 jako proces, ve kterém dochází k „*zániku dvou nebo více společností nebo družstev a přechodu jejich jmění na splynutím vzniklou nástupnickou společnost nebo družstvo*“. Splynutím tak vzniká nová společnost, která je právním nástupcem všech společností, které se příslušné transakce účastní (Smrčka, 2013, s. 66)



### **2.1.3 Koncern**

Definice pojmu koncern je zakotvena v zákoně č. 80/2012 Sb., o obchodních korporacích v § 79 jako stav, kdy je jedna nebo více osob podrobena jednotnému řízení jiné osoby. V odstavci druhém je potom uvedena definice jednotného řízení. Jednotným řízením je třeba rozumět koncernovou politiku dlouhodobě určenou a prosazovanou řídicí osobou. Členy koncernu jsou řídicí osoba a osoby řízené. V případě, že koncern vytváří více osob, mluvíme o propojených osobách. Ve spojení s propojenými osobami potom může existovat vztah ovládané a ovládající osoby (Čáp, Hejda, 2013, s. 91).

Koncern se vyznačuje zejména spojením několika právně autonomních osob do systému umožňujícího jejich jednotné řízení, z nichž každá si zachová právní samostatnost. Koncern jako takový právní osobnost nemá, vystupuje však jako centralizovaná entita vykazující jednotnou organizaci a jednotné vedení. Jednotlivé složky koncernu podléhají usměrňování a kontrole z mocenského centra. Synonymem pro slovo koncern může být také holding (Eliáš, Bartošíková, Pokorná, 2005, s. 380).

## **2.2 Úvod do konsolidace**

Slovo konsolidace obecně znamená sjednocení či sloučení. V případě finanční konsolidace se potom jedná o **soubor procesů**, které mají za účel poskytnout adekvátní informace pro rozhodování managementu holdingů, které musí konsolidovat účetní data z mnoha různých účetních systémů, zajistit jejich správnou interpretaci s ohledem na vlastnické podíly a vyloučení vnitropodnikových transakcí (Bartoš, s. 1). Proces konsolidace zahrnuje použití jednotných účetních pravidel, vyloučení investice proti jmění účetní jednotky a zároveň vyloučení ostatních transakcí v rámci konsolidované skupiny (Kříž, Bočáková, 2018, s. 3)

### **2.2.1 Vymezení základních pojmů**

Pro pochopení dále probírané problematiky je třeba si přesně vymezit a definovat základní pojmy používané v souvislosti s konsolidací a konsolidovanou účetní závěrkou a které budou v diplomové práci dále používány.

#### **Konsolidovaná účetní závěrka**

Při definici konsolidované účetní závěrky vycházíme z vymezení, které uvádí mezinárodní účetní standard č. 27 (dále jen IAS 27): „*Konsolidovaná účetní závěrka je účetní závěrka za skupinu prezentovaná jako účetní závěrka jediné ekonomické jednotky.*“ Tomu odpovídá i definice uvedená v zákoně č. 563/1991 Sb., o účetnictví: „*Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka sestavená a upravená metodami konsolidace*“.

Přesnější definici však můžeme nalézt v Českém účetním standardu pro finanční instituce 115, který říká, že: „*Konsolidovanou účetní závěrkou se rozumí účetní závěrka ekonomického seskupení účetní jednotek, která slučuje stav majetku a závazků a dosažené výsledky hospodaření mateřské společnosti s její podílovou účastí v dceřiných společnostech, přidružených společnostech, společných podnicích, ve kterých vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující nebo podstatný vliv.*“

#### **Význam konsolidované účetní závěrky**

V případě, že mateřský podnik ovlivňuje dceřiné podniky prostřednictvím vzájemných dodavatelsko-odběratelských vztahů (vymezení podmínek dodávek, stanovení cen), finančními transakcemi (tzv. rozhodováním o použití zisku) nebo prostřednictvím transakcí s majetkovou účastí nemá individuální účetní závěrka jednotlivých společností vypovídající charakter, vypovídající schopnost má až v souvislosti s konsolidovanou účetní závěrkou (Hvoždářová, 2009, s. 9).

#### **Konsolidující účetní jednotka**

Konsolidující účetní jednotkou nebo také ovládající společností se rozumí podnik, který uplatňuje vliv v jiném podniku a sestavuje konsolidovanou účetní závěrku (dále jen KÚZ). Označit takto můžeme jakýkoliv podnik, který uplatňuje jakýmkoliv způsobem

vliv v jakémkoliv jiném podniku. V praxi ji také můžeme nazývat tzv. **mateřský podnik** (Harna, 1996, s. 11).

### **Konsolidovaná účetní jednotka**

Konsolidovanou účetní jednotkou se nazývají ovládané společnosti, pokud u nich ovládající osoba fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování podniku. V praxi se běžné také užívá pojem **dceřiný podnik** (Ryneš, 2018, s. 368).

### **Vliv**

Vliv můžeme chápat jako uplatňování kontroly jednoho právního subjektu v jiném právním subjektu. Při posuzování vazeb mezi jednotlivými podniky vychází při konsolidaci ze skutečně uplatňovaného vlivu (Harna, 1996, s. 11).

Vliv v jiném podniku je možné dosáhnout následujícími způsoby:

- získáním podílu na základním jmění,
- získání zprostředkovaného podílu na hlasovacích právech prostřednictvím podílu v podniku, který uplatňuje vliv v dalším podniku,
- dohodou o hlasovacích právech, která je odlišná od podílu na základním jmění (Harna, 1996, s. 11).

### **Rozhodující vliv**

Za rozhodující vliv je považován takový vliv, kdy je možné jednoznačně řídit a kontrolovat jiný podnik, tzn. vliv, kdy je možné odvolat nebo jmenovat většinu osob statutárního orgánu, a kdy podíl na hlasovacích právech představuje alespoň 40 % podíl respektive 30 % podíl v případě, že představoval v posledních třech po sobě jdoucích obdobích více než  $\frac{1}{2}$  hlasovacích práv (Harna, 1996, s. 12).

### **Podstatný vliv**

Účetní jednotky přidružené nebo také společnosti pod **podstatným vlivem** jsou společnosti, ve kterých má konsolidující účetní jednotka významný vliv na řízení nebo

provozování účetní jednotky a zároveň se nejedná o podstatný či společný vliv. Podle zákona o účetnictví se jedná o podstatný vliv tehdy, disponuje-li investor minimálně 20% podílem na hlasovacích právech (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 56).

### Společný vliv

Účetní jednotkou pod **společným vlivem** rozumíme společnosti, ve kterých konsolidující účetní jednotka vykonává přímo nebo nepřímo přes jinou konsolidovanou účetní jednotku společný vliv. Tímto vlivem se rozumí takový vliv, kdy osoba v konsolidačním celku ovládá jinou osobu, přičemž osoba vykonávající společný vliv samostatně nevykonává rozhodující vliv v této jiné osobě (Ryneš, 2018, s. 369).

### Skupina účetních jednotek

Skupina účetních jednotek se dle zákona o účetnictví skládá z konsolidující účetní jednotky a konsolidovaných účetních jednotek. V návaznosti na novelu zákona o účetnictví, která vstoupila v účinnost od 1. ledna 2016 a zavedla kategorizaci skupin účetních jednotek, došlo k vymezení malé, střední a velké skupiny účetních jednotek. Přehled zobrazuje následující tabulka.

**Tab. 1: Kategorizace skupin účetních jednotek podle zákona o účetnictví (Převzato ze Zelenka, Zelenková, 2018, s. 53)**

	<b>Aktiva (netto) na konsolidovaném základě (v mil. Kč)</b>	<b>Roční úhrn čistého obratu na konsolidovaném základě (v mil. Kč)</b>	<b>Průměrný počet zaměstnanců za dané účetní období</b>
Malá skupina	$\leq 100$	$\leq 200$	$\leq 50$
Střední skupina	$> 100, \leq 500$	$> 200, \leq 1000$	$> 50, \leq 250$
Velká skupina	$> 500$	$> 1000$	$> 250$

V zákoně jsou definovány tři velikostní **kategorie skupin účetních jednotek**. Pro první dvě kategorie jsou stanoveny hraniční hodnoty, přičemž v případě překročení alespoň dvou z nich je skupina účetních jednotek zařazena do velikostně vyšší kategorie (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 53).

## Den akvizice

Za den akvizice se považuje podle ČÚS č. 020 den, od něhož začíná účinně ovládající osoba uplatňovat příslušný vliv nad konsolidovanou účetní jednotkou.

### 2.2.2 Legislativní úprava

V České republice je konsolidovaná účetní závěrka upravena zejména těmito právními předpisy:

- zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví,
- zákonem č. 80/2012 Sb., o obchodních korporacích,
- vyhláškou 500/2002 Sb.,
- Českým účetním standardem č. 020 – Konsolidace účetní závěrky.

V zákoně o účetnictví se ke konsolidované účetní závěrce váží zejména §22, §22a, §22aa, §22b, §23 a potom také §37. Paragraf 22 vymezuje účetní jednotky, které mají povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku, rozdělení vlivů a vymezení konsolidačního celku. V ustanoveních §22a a §22aa jsou vymezeny předpoklady, kdy konsolidující účetní jednotka nemá povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku, pokud je současně konsolidovanou účetní jednotkou zahrnutou do konsolidačního celku jiné konsolidující osoby (Zákon č. 563/1991 Sb.).

V zákoně o obchodních korporacích je důležité zejména ustanovení §31 definující **podíl**. Za podíl jsou v akciové společnosti považovány akcie, u jiných typů obchodních společností se užívá pouze pojem podíl (Čáp, Hejda a kolektiv, 2013). Dále zákon vymezuje v ustanovení §71, §74 a §79 podnikatelská seskupení, ovládající a ovládané osoby a koncern. **Ovládající osobou** je podle § 74 odst. 1 Zákona o obchodních korporacích osoba, která může v obchodní korporaci přímo či nepřímo rozhodující vliv. Ovládající osobou je vždy osoba, která:

- je většinovým společníkem,
- je řídicí osobou, která prosazuje zájmy koncernu v rámci jednotné politiky,
- disponuje většinou hlasovacích práv,

- může provádět jmenování, volbu či odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem dané korporace,
- disponuje alespoň 40-ti % hlasovacích práv, a není prokázáno, že jiná osoba disponuje stejným či vyšším počtem hlasovacích práv,
- sama nebo společně s osobami jednajícími ve shodě získala alespoň 30 % všech hlasů v obchodní korporaci a tento podíl představoval v posledních třech letech alespoň více než polovinu hlasovacích práv všech zúčastněných (Sedláček, 2014, s. 178).

**Ovlivněním** je třeba rozumět faktický výkon vlivu v obchodní společnosti přímo, či prostřednictvím jiné osoby nepřímo. Jednáním ve shodě se potom rozumí jednání směřující k ovlivnění, ovládání nebo jednotnému řízení jiné obchodní korporace (Čáp, Hejda a kolektiv, 2013).

V návaznosti na základní ustanovení zákona o účetnictví upravuje vyhláška v části páté v ustanoveních §62 až §67 metody konsolidace, uspořádání označování a obsahové vymezení položek konsolidované účetní závěrky (Vyhláška 500/2002 Sb.). Nejpodrobněji se pak konsolidované účetní závěrce věnuje **Český účetní standard pro podnikatele pod číslem 020 – Konsolidovaná účetní závěrka**. Jsou zde vymezeny požadavky na konsolidační pravidla, charakteristiky jednotlivých konsolidačních metod a pravidla pro konsolidaci přehledu o peněžních tocích (ČÚS č. 020 – Konsolidovaná účetní závěrka).

## 2.3 Konsolidovaná účetní závěrka

Jak vyplývá z definice konsolidované účetní závěrky uvedené výše v textu, konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje majetek a kapitál konsolidující korporace upravené o vztahy vyplývající z její majetkové účasti v ostatních společnostech, které jsou určitým způsobem vzájemně propojeny (Sedláček, 2014, s. 177). V úvahu připadají následující způsoby propojení:

- na základě držení vlastnických podílů,
- na základě smluvního uspořádání,



- na základě personální spřízněnosti,
- na základě příbuznosti předmětu činnosti,
- nebo jiným způsobem aplikované míry vlivu (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 15).

Mezi **hlavní funkce** konsolidace účetní závěrky patří především poskytování relevantních a srozumitelných informací o finanční situaci, výkonnosti a změnách finanční situace účetní jednotky, a to především k informování vlastníků, podílníků, a dalších externích uživatelů jako jsou například pojišťovny, banky, či potenciální investoři. V žádném případě neslouží k daňovým účelům, ani pro rozhodování o rozdělení výsledku hospodaření (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 15-16).

**Povinnost sestavit** konsolidovanou účetní závěrku má podle §22 ZoÚ účetní jednotka, která je obchodní společností (zahrnujeme sem tedy akciovou společnost, společnost s ručením omezeným, komanditní společnost a veřejnou obchodní společnost případně evropskou společnost nikoliv však družstvo, které je obchodní korporací, ale není obchodní společností) a zároveň ovládající osobou. Pod pojmem ovládající osoba rozumíme pojem definovaný v kapitole legislativní úprava. Povinnost **podrobit se sestavení** konsolidované účetní závěrky má naopak subjekt, ve kterém konsolidující účetní jednotka vykonává podstatný vliv. Takto označovaný subjekt nazýváme ovládanou osobou (Sedláček, 2014, s. 178).

Podle ustanovení § 22b je konsolidující účetní jednotka povinna včas sdělit účetním jednotkám, že budou konsolidovány. A zároveň je povinna sdělit informaci o tom, které účetní jednotky jsou součástí konsolidačního celku, stanovit účetní záznamy a ostatní dokumenty, které je povinna konsolidovaná účetní jednotka konsolidující účetní jednotce předložit (Zákon č. 563/1991 Sb.).

Rozhodný okamžik pro posouzení povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku nastává při naplnění velikostních kritérií, a to vždy k 31. 12. posuzovaného roku, popřípadě k pozdějšímu datu je-li účetní období vymezeno jako hospodářský rok. Dle posouzení kritérií k 31. 12. 2018 se určí kategorie skupiny účetních jednotek pro rok 2019 a tím také případná povinnost konsolidace, je-li skupina účetních jednotek vymezena za střední nebo velkou (Vašek, 2016, s. 64).

### **2.3.1 Osvobození od konsolidace**

Podle vymezení v §22a a §22aa není konsolidující účetní jednotka povinná sestavit konsolidovanou účetní závěrku zejména z těchto důvodu vedoucích k osvobození:

- a) konsolidující účetní jednotky z důvodu kritéria významnosti,
- b) konsolidující účetní jednotky z důvodu hodnotových kritérií,
- c) konsolidující účetní jednotky zahrnuté do konsolidačního celku jiné konsolidující osoby.

#### **Osvobození konsolidující účetní jednotky z důvodu kritéria významnosti**

Osvobození se aplikuje za předpokladu, že konsolidující účetní jednotka ovládá pouze konsolidované účetní jednotky, které jsou jednotlivě i v úhrnu nevýznamné (Zákon č. 563/1991 Sb.)

Toto osvobození se však nevztahuje na situace kdy:

- mateřská jednotka drží podíl v několika dceřiných jednotkách, z nichž některé se považují za nevýznamné,
- sama mateřská jednotka je považována za nevýznamnou,
- mateřská jednotka vlastní podíl v několika dceřiných jednotkách, které jsou individuálně nevýznamné avšak jako celek významné jsou (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 55).

#### **Osvobození konsolidující účetní jednotky z důvodu nesplnění hodnotových kritérií**

Konsolidaci účetní závěrky nepodléhá konsolidující účetní jednotka, které ke konci rozvahového dne daného účetního období, ve kterém se konsolidovaná účetní závěrka sestavuje a není splněna podmínka uvedená v § 1c ZoÚ, tj. nejedná se o střední nebo velkou skupinu účetních jednotek. Osvobození se však nevztahuje na účetní jednotky, které jsou malými účetními jednotkami a zároveň jsou subjekty veřejného zájmu (Zákon č. 563/1991 Sb.)

## **Osvobození konsolidující účetní jednotky zahrnuté do konsolidačního celku jině konsolidující osoby**

Osvobození se vztahuje na konsolidující účetní jednotky, které jsou současně konsolidovanými účetními jednotkami zahrnutými do konsolidačního celku jiného mateřského podniku, a to za předpokladu, že tento mateřský podnik sestavuje a zveřejňuje konsolidovanou účetní závěrku a konsolidovanou výroční zprávu za konsolidovaný celek v souladu s českou účetní metodikou anebo se řídí právem některého z členských států Evropské unie a to za předpokladu, že mateřský podnik drží:

- veškeré akcie nebo podíly na konsolidující účetní jednotce,
- alespoň 90 % akcií nebo podílů konsolidující účetní jednotky a ostatní akcionáři nebo společníci schválili, že dílčí konsolidovanou účetní závěrku není nutné sestavovat,
- méně než 90 % akcií nebo podílů konsolidující účetní jednotky a ostatní akcionáři nebo společníci nepožádali nejpozději šest měsíců před koncem účetního období o sestavení konsolidované účetní závěrky (Ryneš, 2018, 369-370).

Podmínkou pro uplatnění tohoto osvobození je aby konsolidovaná účetní závěrka sestavená za „vyšší“ celek zahrnovala všechny významné účetní jednotky ve skupině, byla řádně ověřena auditorem příslušného státu, kterým se tato konsolidující účetní jednotka řídí. A zároveň byla tato konsolidovaná účetní závěrka zveřejněna podle § 21a ZoÚ, a to v českém jazyce. A současně příloha ke konsolidované účetní závěrce konsolidující účetní jednotky obsahuje název a sídlo nejvýše postavené mateřského podniku a jsou zde vymezeny důvody, proč nebyla sestavena konsolidovaná účetní závěrka za nižší konsolidační celek (Ryneš, 2018, s. 370).

### **2.3.2 Vyloučení z konsolidace**

Součástí konsolidované účetní závěrky nemusejí být dceřiné společnosti účetní jednotky pod společným vlivem a podniky přidružené pokud tak rozhodne mateřský podnik v případě, že nastane jedna z následujících situací:

- jsou-li akcie nebo podíly účetní jednotky drženy výhradně za účelem brzkého prodeje,
- brání-li získání potřebných informací a dat potřebných k sestavení konsolidované účetní závěrky překážky, které jsou spojeny nepřiměřenými náklady,
- existují-li přísná a dlouhodobá omezení, která podstatně brání konsolidující účetní jednotce při výkonu majetkových práv, práv spojených s řízením účetní jednotky či práv souvisejících s výkonem jednotného řízení této společnosti, a to na základě zakladatelské či společenské smlouvy popřípadě stanov účetní jednotky (Loja, Jonáš, 2016, s. 15).

### **2.3.3 Obsah a forma konsolidované účetní závěrky**

Konsolidovanou účetní závěrku tvoří podle § 64 vyhlášky 500/2002 Sb. následující výkazy:

- rozvaha,
- výkaz zisku a ztrát,
- příloha.

Součástí zároveň může být i přehled o peněžních tocích a přehled o změnách vlastního kapitálu. Tyto výkazy může účetní jednotka zahrnout dobrovolně. Nesmíme ovšem zapomenout, že v případě středních a velkých účetních jednotek je sestavení přehledu o peněžních tocích a přehledu o změnách vlastního kapitálu povinnou součástí individuální účetní závěrky. Stojí proto za zvážení, zda-li, je do konsolidované účetní závěrky zahrnout či nikoliv (Zákon č. 563/1991 Sb.).

## **Konsolidovaná rozvaha**

Výše aktiv se v konsolidované rozvaze vykazuje v ceně snížené o opravné položky a oprávky a to odděleně za běžné a minulé účetní období, stejně tak uvádí účetní jednotka i výši pasiv. Konsolidovaná rozvaha se oproti individuální rozvaze doplní o následující položky: kladný či záporný konsolidační rozdíl, menšinový vlastní kapitál, menšinový základní kapitál, menšinové kapitálové fondy, menšinové fondy ze zisku, menšinový výsledek hospodaření z běžného účetního období, cenné papíry a podíly v ekvivalenci, konsolidační rezervní fond, podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci (Vyhláška č. 500/2002 Sb.).

## **Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty**

Výše výnosů a nákladů se opět uvádí odděleně za běžné a minulé účetní období. Účetní jednotka do konsolidovaného výkazu zisku a ztrát navíc doplní kladný či záporný konsolidační rozdíl a dále výši menšinových podílů na výsledku hospodaření popřípadě podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci, podle použité metody konsolidace (Vyhláška 500/2002 Sb.).

## **Příloha**

Konsolidující účetní jednotka uvede v příloze v konsolidované účetní závěrce minimálně základní informace podle § 39, další informace podle § 39b a doplňující informace podle § 39c. Dále pak provede nezbytné úpravy, které vyplývají ze zvláštností konsolidované účetní závěrky v porovnání s roční účetní závěrkou. Při uvádění:

- transakcí mezi spřízněnými stranami, se neuvádějí operace mezi spřízněnými stranami, které jsou zahrnuty do konsolidace a které se z konsolidace vylučují,
- průměrného počtu zaměstnanců v průběhu účetního období se zvláště uvádí průměrný počet zaměstnanců, které zaměstnávají účetní jednotky, které jsou konsolidovány pomocí metody poměrné konsolidace,
- částek, odměn, záloh, závdavků a úvěrů přiznaných členům řídicích, kontrolních a případně správních orgánů se uvádějí pouze částky přiznané konsolidující

účetní jednotkou a jejími konsolidovanými účetními jednotkami členům řídících, kontrolních a případně správních orgánů konsolidující účetní jednotky (Vyhláška 500/2002 Sb.).

Dále podle § 67 vyhlášky 500/2002 Sb. uvede konsolidující účetní jednotka ve vztahu k účetním jednotkám zahrnutým do konsolidované účetní závěrky:

- název a sídlo konsolidovaných účetních jednotek zahrnutých i nezahrnutých do konsolidačního celku,
- název a sídlo účetních jednotek přidružených a účetních jednotek pod společným vlivem, které jsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky a dále účetních jednotek, v nichž mají účetní jednotky podíl na vlastním kapitálu menší než 20 % (Vyhláška 500/2002 Sb.).

Konsolidující účetní jednotka dále uvede způsob konsolidace a použité metody konsolidace (Vyhláška 500/2002 Sb.).

#### **2.3.4 Konsolidační pravidla**

Konsolidační pravidla představují dokument, který stanovuje a vyhláší mateřský podnik. Na základě těchto pravidel jsou subjektům zahrnutým do konsolidačního celku sděleny příslušné informace a subjekty se těmito pravidly musejí podřídít (Harna, 1996, s. 35).

V konsolidačních pravidlech stanoví mateřský podnik s ohledem na použitou metodu konsolidace následující informace:

- způsoby oceňování majetku a závazků (způsob oceňování se stanovuje zejména u dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku vytvořeného vlastní činností či majetku nakoupeného, u cenných papírů a majetkových účastí, u nakupovaných zásob a zboží, u zásoby, které byly vytvořeny vlastní činností, u peněžních prostředků a ceninách či u pohledávek a závazcích v cizích měnách atd.),

- požadavky na údaje určené pro konsolidaci, které předkládají dceřiné a přidružené podniky mateřskému podniku (může se jednat například o požadavky na podklady pro vylučování vzájemných vztahů),
- termíny pro předkládání požadovaných údajů včetně termínů pro sestavení konsolidovaných účetních závěrek nižších konsolidačních celků a termínů pro sestavení konsolidované účetní závěrky za konsolidační celek v případě konsolidace po jednotlivých úrovních (konkrétně se může jednat o termín pro zpracování a předání individuálních výkazů, zpracování konsolidované účetní závěrky, zpracování konsolidované výroční zprávy, ukončení auditu konsolidované účetní závěrky, schválení konsolidované účetní závěrky) (Harna, 1996, s. 35).

Konsolidační pravidla mají za **cíl** stanovit a vymezit zásady, postupy a metodiku pro vypracování konsolidované účetní závěrky. Svou povahou je můžeme zařadit mezi vnitropodnikové směrnice, které si podnik sestavuje pro svoje interní potřeby. (Harna, 2016, s. 1)

### 2.3.5 Konsolidační rozdíl

Konsolidační rozdíl je vymezen v ČÚS 020 jako „*rozdíl mezi pořizovací cenou podílu konsolidované účetní jednotky a jejich oceněním podle podílové účasti konsolidující účetní jednotky na výši vlastního kapitálu vyjádřeného reálnou hodnotou*“. Jedná se o velmi významnou položku. Konsolidační rozdíl je třeba vyčíslit při začlenění podniku do konsolidačního celku a to ještě před dalšími konsolidačními úpravami (Harna, 1996, s. 36).

**K datu akvizice** se konsolidační rozdíl vyčíslí následujícím způsobem:

$$KR = MU_{PN} - p \times VK_{FV/DA}$$

*Vysvětlivky:*

KR	konsolidační rozdíl
MU <sub>PN</sub>	pořizovací náklady vč. vedlejších pořizovacích nákladů majetkové účasti
p	podílová účast (vyjádřena v %)

VK<sub>FV/DA</sub>      hodnota vlastního kapitálu po přecenění a odložené dani k datu akvizice  
DA              datum akvizice (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 128).

Vlastní kapitál je při výpočtu odvozen z účetních položek aktiv a závazků nabývané účetní jednotky a to v reálné hodnotě k datu akvizice (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 128). V případě, že uplatňovaný vliv a podíl v podniku trvá po celé účetní období, počítá se ve výpočtu s hodnotami převzatými z individuální účetní závěrky. Mohou, ale také nastat případy, kdy rozhodný den nastane v průběhu účetního období a to zejména z těchto důvodů:

- a) účetní jednotka pořídila podíl v podniku k určitému datu v průběhu účetního období, dnem akvizice (nákupu podílu) byl získán vlastnický podíl i míra vlivu a tudíž je nabyvatel povinen zahrnout tento podnik do konsolidace
- b) vlastnický podíl a míra vlivu, existovala již dříve, ale teprve během aktuálního účetního období byl podíl uplatňovaného vlivu navýšen (například koupí či získáním dalších hlasovacích práv) a nastala tak povinnost zahrnout účetní jednotku do konsolidačního celku (Harna, 1996, s. 38).

Přecenění vlastního kapitálu na reálnou hodnotu k datu akvizice se však provede pouze v případě, že se účetní hodnoty aktiv a závazků ke dni akvizice významně liší od účetních hodnot. **Dnem akvizice** se rozumí den, od něhož začíná nabyvatel uplatňovat vliv v nabývané účetní jednotce (Loja, Jonáš, 2016, s. 19-20).

Při výpočtu konsolidačního rozdílu může vzniknout **konsolidační rozdíl kladný**, který nám říká, že podíl na vlastním kapitálu přidruženého nebo dceřiného podniku byl pořízen za vyšší cenu, než je jeho účetní hodnota. Můžeme tedy říct, že si konsolidující účetní jednotka pořídila konsolidovanou účetní jednotku produkující zisk. **Záporný konsolidační rozdíl** nám naopak říká, že podíl na vlastním kapitálu dceřiného podniku byl pořízen za nižší cenu, než je jeho příslušná účetní hodnota. Záporný konsolidační rozdíl může vzniknout z důvodu špatné finanční situace konsolidované účetní jednotky nebo z důvodu nesprávného ocenění vlastního kapitálu k datu akvizice (Harna, 1996, s. 37). Konsolidační rozdíl se následně zúčtuje jako zvláštní položka do dlouhodobých aktiv společně na vrub nákladů popřípadě výnosů z běžné činnosti. V případě,



záporného konsolidačního rozdílu se do rozvahy uvede hodnota se záporným znaménkem (ČUS 020).

Doba odepisování konsolidačního rozdílu je podle ČUS 020 stanovena na dobu **20 let** rovnoměrným odpisem, a to v případě, že neexistují důvody pro kratší dobu odepisování. Odpisy konsolidačního rozdílu se vykazují v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty jako zúčtování kladného či záporného konsolidačního rozdílu (ČUS 020).

## **2.4 Metody a systém konsolidace účetní závěrky**

České účetní předpisy upravující oblast konsolidace rozlišují tři základní metody konsolidace, a to:

- plnou metodu,
- ekvivalenční metodu,
- a poměrnou metodu (Vyhláška 500/2002 Sb.).

V případě, kdy mateřský podnik konsoliduje dceřiný podnik (jedná se o tzv. rozhodující vliv) je použita plná metoda konsolidace, při konsolidaci přidruženého podniku (jedná se o tzv. podstatný vliv) je použita metoda ekvivalence a v případech, ve kterých se jedná o společný vliv je použita poměrná metoda konsolidace (Vyhláška 500/2002 Sb.).

**Systém konsolidace** účetní závěrky rozlišujeme v případě víceúrovňových vztahů, kde vliv a vlastnický podíl je uplatňován i nepřímo, prostřednictvím tzv. dceřiných společností. Účetní jednotka postupně sestavuje dílčí konsolidované účetní závěrky v dílčích konsolidačních celcích, které pak vstupují do konsolidovaných účetních závěrek vyšších celků. Systémy konsolidace tak můžeme rozdělit následovně:

- **systém přímé konsolidace**, kdy konsolidování všech podniku konsolidačního celku probíhá najednou bez ohledu na strukturu konsolidačního celku,
- **systém nepřímé konsolidace** neboli konsolidace po jednotlivých úrovních v případě sestavení dílčích konsolidačních celků a postupného sestavení konsolidovaných účetních závěrek na jednotlivých úrovních, tj. dceřiná

společnost nejdříve zkonsoliduje svoji dceřinou společnost a mateřská společnost poté zkonsoliduje jejich konsolidaci (Harna, 1996, s. 29-30).

#### 2.4.1 Metoda plné konsolidace

Metoda plné konsolidace se používá v případě **dominantního postavení** mateřského podniku nad dceřným podnikem. Mateřský podnik rozhoduje o veškerém majetku a závazcích bez ohledu na to, zda drží stoprocentní podíl na základním kapitálu dceřného podniku či nikoliv. Uplatňování absolutní kontroly nad dceřným podnikem probíhá prostřednictvím faktické kontroly, tj. možnost jmenovat většinu členů představenstva a ostatních orgánů společnosti, z titulu právní kontroly, tj. držbou většiny hlasovacích práv nebo statutární kontrolou, tj. získáním výše uvedených rozhodovacích práv nikoliv z vlastních podílů, ale ze smluvního ujednání s majoritním vlastníkem. Z tohoto důvodu se cenné papíry nebo účasti, které drží mateřský podnik vůči dceřnému podniku, nahrazují veškerými aktivy a závazky dceřných podniků, vylučuje se vlastní kapitál dceřného podniku a v konsolidované rozvaze se oddělené vykazují pouze menšinové podíly na vlastním kapitálu (Ryneš, 2018, s. 374).

Pro další pochopení metody plné konsolidace je třeba si vymezit pojem **menšinové podíly**. Menšinovým podílem rozumíme část, která se vyčleňuje z vlastního jmění a dosaženého zisku dceřného podniku a odpovídá podílu ostatních držitelů cenných papírů nebo účastí v dceřném podniku stojící mimo mateřský podnik. Menšinové podíly poté můžeme v rozvaze rozčlenit na:

- menšinový základní kapitál,
- menšinové kapitálové fondy,
- menšinový výsledek hospodaření minulých let,
- menšinový výsledek hospodaření běžného účetního období (Harna, 1996, s. 77).

V konsolidovaném výkazu zisku a ztrát se pak samostatně vyazuje i menšinový hospodářský výsledek (Harna, 1996, s. 78).

## Etapy metody plné konsolidace

Při sestavení konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace se postupuje takto:

- provede se přetřídění a úprava údajů v individuálních účetních závěrkách dceřiných společností a v případě přikoupení podílu se vyčíslí konsolidační rozdíl,
- následně se v rozvaze a výkazu zisku a ztrát mateřského podniku začlení jednotlivé složky rozvahy a výkazu zisku a ztrát dceřiného podniku v plné výši,
- dále se provede vyloučení účetních případů, uskutečněných mezi mateřským a dceřinými podnikem a dalšími podniky v konsolidačním celku (tzv. vyloučení vzájemných vztahů – může se jednat například o přeprodej zásob, přeprodej dlouhodobého majetku, vzájemné poskytování služeb či podíly na zisku), dále se také provede vyloučení cenných papírů se zpětnou vazbou,
- do aktiv, případně pasiv konsolidované rozvahy se zahrne aktivní popřípadě pasivní konsolidační rozdíl (do dalších let se poté přenáší pouze zůstatková hodnota tohoto rozdílu),
- následně se provede rozdělení vlastního kapitálu a hospodářského výsledku dceřiných společností podle podílů, které připadají mateřskému podniku a vykáží se jako menšinové podíly, tedy jako zvláštní položky v konsolidované rozvaze a výkazu zisku a ztrát,
- v rozvaze mateřského podniku se vyloučí z aktiv cenné papíry a vklady, ve kterých jsou emitenty dceřiné podniky, a zároveň se vyloučí vlastní kapitál dceřiných podniku,
- provede se odpis konsolidačního rozdílu, v případě změny či přikoupení nového podílu se také provede příslušná úprava odpisů,
- zjištěný celkový hospodářský výsledek se rozdělí na „Hospodářský výsledek běžného účetního období bez menšinových podílů“ a „Menšinový hospodářský výsledek běžného účetního období“ (Harna, 1996, s. 79-80).

V následující tabulce jsou zobrazeny položky, o které musejí být nově zařazeny v rozvaze a výkazu zisku a ztrát při metodě plné konsolidace:

**Tab. 2: Nové položky výkazu při metodě plné konsolidace (Převzato ze Sedláček, 2014, s. 187)**

<b>Konsolidovaná rozvaha</b>	
<b>Aktiva</b>	<b>Pasiva</b>
Aktivní konsolidační rozdíl	Pasivní konsolidační rozdíl Menšinový vlastní kapitál <ul style="list-style-type: none"> <li>• Menšinový základní kapitál</li> <li>• Menšinové kapitálové fondy</li> <li>• Menšinové ziskové fondy a nerozdělený zisk minulých let</li> <li>• Menšinový výsledek hospodaření běžného období</li> </ul>
<b>Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát</b>	
<b>Náklady</b>	<b>Výnosy</b>
Zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu	Zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu Menšinové podíly na výsledku hospodaření

Jak je z tabulky patrné doplňují se zejména položky menšinový vlastní kapitál a menšinové podíly na výsledku hospodaření. Tyto podíly se vykazují jako součást vlastního kapitálu konsolidované rozvahy, odděleně od ostatních složek vlastního kapitálu skupiny (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 64).

#### **2.4.2 Poměrná metoda konsolidace**

Základním východiskem pro tuto metodu je skutečnost, že společníci nebo akcionáři podniku nemají rozhodující vliv na společném podniku, ale musejí rozhodovat dohromady po vzájemné dohodě. Každý držitel podílu na společném podniku má tak nárok na ideální podíl na aktivech, závazcích a výsledků hospodaření v poměru ke svému vlastnickému podílu ve společném podniku (Ryneš, 2018, s. 375).

#### **Etapy metody**

Postup při konsolidaci poměrnou metodou je do značné míry totožný s postupem při plné konsolidaci. Hlavní rozdíl spočívá v zahrnování příslušných složek majetku, aktiv, pasiv, výnosů a nákladů nikoliv v plné výši, ale pouze v poměrné výši odpovídající příslušnému podílu na vlastním kapitálu. V konsolidovaných výkazech se tak neobjevují položky menšinových podílů. Postup při konsolidaci poměrnou metodou je následující:

- provede se přetřídění a úprava údajů v individuálních účetních závěrkách a vyčíslí se konsolidační rozdíl v případě přikoupení podílu,
- poté se do rozvahy a výkazu zisku a ztrát agregují jednotlivé složky rozvahy a výkazu zisku a ztrát v poměrné výši podle velikosti vlastnického podílu,
- následuje vyloučení vzájemných transakcí mezi mateřským a společným podnikem,
- do aktiv případně pasiv se zahrne vypočtený konsolidační rozdíl,
- dále se vyloučí z aktiv cenné papíry a účasti, které drží mateřská společnost a současně se vyloučí adekvátní část vlastního kapitálu z pasiv přidružené společnosti,
- provede se odpis konsolidačního rozdílu, snížením příslušné položky aktivního nebo pasivního konsolidačního rozdílu oproti snížení nebo zvýšení hospodářského výsledku běžného období (Harna, 1996, s. 136).

V následující tabulce jsou zobrazeny položky, o které musejí být nově zařazeny v rozvaze a výkazu zisku a ztrát při metodě poměrné konsolidace:

**Tab. 3: Nové položky výkazů při metodě poměrné konsolidace (Převzato ze Sedláček, 2014, s. 198)**

Aktiva		Konsolidovaná rozvaha	Pasiva
Aktivní konsolidační rozdíl		Pasivní konsolidační rozdíl	
Náklady		Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát	Výnosy
Zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu		Zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu	

Na rozdíl od metody plné konsolidace nevznikají při poměrné konsolidaci menšinové podíly vlastního kapitálu a výsledku hospodaření (Sedláček, 2014, s. 198).

### 2.4.3 Metoda ekvivalence

Metoda ekvivalence je založena na předpokladu, že mateřský podnik nekontroluje přidružený podnik v plné míře, ale uplatňuje pouze podstatný vliv v tomto podniku. Mateřský podnik má však nárok na příslušný podíl na hospodářském výsledku a na podíl na vlastním kapitálu přidružených společností podle procenta účasti na základním kapitálu. Metoda ekvivalence se odlišuje od plné metody zejména tím, že je postavena na principu přecenění cenných papírů, jejichž emitentem je přidružený podnik (Ryneš,

2018, s. 375). U této metody se neagregují aktiva a pasiva podnik, nýbrž se v konsolidované rozvaze nahradí majetkové podíly (konkrétně účet 061 – Dlouhodobý finanční majetek) položkami aktiv přidružených společností (konkrétně cennými papíry v ekvivalenci). V konsolidovaném výkazu zisku a ztrát se nahradí položka disponibilní zisk podílem na výsledku hospodaření vlastněných korporacemi (konkrétně ekvivalentní částí výsledku hospodaření přidružených korporací) (Sedláček, 2014, s. 193).

### **Etapy metody**

Základní postup při konsolidaci ekvivalenční metodou je následující:

- stejně tak jako u plné i poměrné metodě konsolidace je třeba přetřídit a upravit údaje v individuální účetní závěrce a vyčíslit konsolidační rozdíl
- dále se z rozvahy mateřské společnosti vyloučí podílové cenné papíry a vklady, jejichž emitentem je přidružená společnost a nahradí se novou rozvahovou položkou „Cenné papíry a vklady v ekvivalenci“, která je oceněna ve výši podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti,
- do pasiv konsolidované rozvahy se zahrne vypořádání rozdílu mezi oceněním podílových cenných papírů a vkladů a položkou cenných papírů a vkladů v ekvivalenci a to vykázáním nové rozvahové položky „Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci“
- do aktiv případně pasiv se zahrne vypočítaný aktivní popřípadě pasivní konsolidační rozdíl,
- v případě sestavování konsolidované rozvahy ve druhém a dalším roce se do pasiv zahrne nová položka „Konsolidační rezervní fond“, která představuje akumulované výsledky hospodaření minulých let všech přidružených společností od okamžiku jejich zařazení do konsolidačního celku
- následně se účtuje roční odpis konsolidačního rozdílu oproti výsledku hospodaření běžného období,
- dále je třeba vyloučit vyplacené dividendy ze strany přidruženého podniku z výsledku hospodaření a současně zvýšení konsolidačního rezervního fondu,

- výše uvedené úpravy se promítnou v konsolidovaném výkazu zisku a ztrát v následujících položkách:
  - „Podíl na hospodářském výsledku v ekvivalenci“ – pro podíl na hospodářském výsledku přidruženého podniku běžného období,
  - „Zúčtování aktivního rozdílu z konsolidace“ – pro odpis konsolidačního rozdílu do nákladů nebo,
  - „Zúčtování pasivního rozdílu z konsolidace“ – pro odpis konsolidačního rozdílu do výnosů,
  - „Konsolidovaný hospodářský výsledek z finančních operací“ – pro vyloučení přijatých dividend a podílů (Sedláček, 2014, s. 194-195).

Konsolidované výkazy se doplní o položky, které zobrazuje následující tabulka:

**Tab. 4: Nové položky výkazu při ekvivalenční metodě konsolidace (Převzato ze Sedláček, 2014, s. 194)**

Aktiva		Konsolidovaná rozvaha		Pasiva	
Aktivní konsolidační rozdíl		Pasivní konsolidační rozdíl			
Cenné papíry a vklady v ekvivalenci		Konsolidační rezervní fond			
		Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci			
Náklady		Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát		Výnosy	
Zúčtování aktivního konsolidačního rozdílu		Zúčtování pasivního konsolidačního rozdílu			
		Podíl na výsledku hospodaření v ekvivalenci			

#### 2.4.4 Změna konsolidační metody

Ke změně konsolidační metody může dojít v případě pořízení nebo prodeje části podílové účasti v ovládaných konsolidovaných účetních jednotkách nebo konsolidovaných účetních jednotkách pod společným nebo podstatným vlivem. Další možností jak může ke změně dojít, je například změna společenské smlouvy, jejímž důsledkem je změna vlivu, která vyústí ve změnu konsolidační metody (Loja, Jonáš, 2016, s. 32).

## **Změna z rozhodujícího vlivu na podstatný vliv**

V případě, že mateřská společnost pozbyde ovládání dceřiné jednotky, musí být ukončeno používání plné konsolidační metody, a to k okamžiku kdy mateřská jednotka přestává ovládat dceřinou jednotku. Je nutné provést následující:

- dekonsolidovat dceřinou jednotku k okamžiku, kdy investor přestává jednotku ovládat,
- aplikovat ekvivalenční metodu konsolidace a to od téhož okamžiku (Zelenka, Zelenková, 2018, s. 387).

## **2.5 Úpravy o vzájemné zůstatky a transakce**

Ze základní definice konsolidované účetní závěrky vyplývá, že se sestavuje tak, jako by konsolidační celek byl jediný podnik. Z tohoto důvodu je třeba vyloučit veškeré zaúčtované „vnitropodnikové“ operace. Jedná se nejen o operace uskutečněné mezi mateřskými a dceřinými podniky, ale také o operace, které mezi sebou realizují dceřiné podniky navzájem (Harna, 1996, s. 111).

Z hlediska dopadu na jednotlivé výkazy můžeme tyto operace rozčlenit následovně:

- a) operace týkající se pouze konsolidované rozvahy:
  - vzájemné pohledávky a závazky,
  - cenné papíry se zpětnou vazbou,
- b) operace týkající se pouze konsolidovaného výkazu zisku a ztrát:
  - vzájemné dodávky, které byly u příjemce plně spotřebovány,
- c) operace týkající se konsolidované rozvahy i konsolidovaného výkazu zisku a ztrát a dopadem na výsledek hospodaření:
  - vzájemné dodávky, které nebyly plně spotřebovány,
  - vyplacené dividendy,
  - dary a ostatní vzájemně související případy zaúčtované na ostatní účty aktiv a pasiv (Harna, 1996, s. 111-112).



### 2.5.1 Vyloučení vzájemných pohledávek a závazků

Vyloučení vzájemných pohledávek a závazků se týká nejen operací plynoucích z obchodního styku, ale patří sem také vzájemně poskytnuté zálohy, zápůjčky, směnky, pohledávky a závazky z nesplacených vkladů a veškeré ostatní krátkodobé i dlouhodobé pohledávky a závazky. Vyloučení se provádí v plné výši zaúčtovaných závazků a pohledávek na obou stranách, tzn. v konsolidované rozvaze se tato operace projeví jako snížení oběžných (popř. stálých aktiv v případě dlouhodobých zápůjček) aktiv a na straně druhé snížením cizích zdrojů (Harna, 1996, s. 112).

Mohou ovšem nastat i situace, kdy vyloučení vzájemných pohledávek a závazků bude mít dopad i na hospodářský výsledek. Bude se jednat o situace, kdy výše vzájemných pohledávek a závazků nebude ve stejné výši na obou stranách. Tato situace může nastat v následujících případech:

- byl proveden odpis pohledávek,
- byly vytvořeny opravné položky k pohledávkám,
- zaúčtování pohledávek a závazků spadá u každého subjektu do jiného účetního období,
- výše pohledávky se liší od výše závazku z důvodu kurzového rozdílu při přepočtu na měnu používanou mateřským podnikem v případě subjektů nacházejících se v různých zemích (Harna, 1996, s. 112).

V případě, že jsou pohledávky (popřípadě závazky) sníženy odpisem nebo jsou upraveny pomocí opravných položek, a tato změna nebyla provedena ve stejné výši a ve stejném období je třeba vyloučit pohledávky a závazky v původní výši a rozdíl, který vznikl na základě vytvoření opravné položky či odpisu vypořádat následujícím způsobem:

- a) vyloučit náklad (výnos) v případě, že byl zaúčtován do běžného období,
- b) vypořádat příslušný rozdíl s hospodářským výsledkem minulého období, pokud byly oprávky nebo odpisy zaúčtovány v minulém období a nebyly dosud vyloučeny (Harna, 1996, s. 112-113).

### **2.5.2 Vyloučení vzájemných spotřebovaných dodávek**

Tyto transakce se nazývají spotřebované dodávky, neboť se jedná o transakce, které byly u příjemce plně spotřebovány, tj. byly prodány mimo skupinu. Řadíme sem zejména:

- prodej a nákup zásob a služeb,
- prodej a nákup dlouhodobého majetku (Fedorová, 2017).

Na jedné straně se příslušný objem dodávek vyloučí z nákladů a na druhé straně z výnosů. Takto vyloučené dodávky neovlivňují hospodářský výsledek ani konsolidovanou rozvahu a vyloučení se projeví pouze v konsolidovaném výkazu zisku a ztrát, a to snížením výnosů a nákladů v příslušných výkazech (Harna, 1996, s. 114).

### **2.5.3 Vyloučení nespoteřbovaných dodávek**

Tyto transakce se uskutečnily uvnitř skupiny, avšak nebyly příjemcem plně spotřebovány, tj. nebyly prodány mimo skupinu. Řadíme k nim především, stejně tak jako u spotřebovaných dodávek:

- prodej a nákup zásob a služeb,
- prodej a nákup dlouhodobého majetku (Jonáš, Loja, 2016, s. 35).

Jedná se o dodávky, které jsou na straně dodavatele zaúčtovány do výnosů včetně příslušného zisku a na straně odběratele zaúčtovány do aktiv, tzn. jedná se o dodávky zásob nebo investičního (dlouhodobého) majetku.

Zatímco ve výnosech je na straně dodavatele obsažen i příslušný hospodářský výsledek, na straně odběratele se jedná o zvýšení aktiv, které budou do nákladů zaúčtovány později (Harna, 1996, s. 115). Je třeba tedy vyloučit z konsolidovaného výkazu zisku a ztrát celou prodejní transakci vč. příslušného zisku, a v konsolidované rozvaze je třeba snížit ocenění příslušného majetku (Loja, Jonáš, 2016, s. 35).

Další úpravu je třeba provést v případě, že dodavatelem je konsolidovaná účetní jednotka (dceřiná společnost), které není ve 100% vlastnictví konsolidující účetní

jednotky (mateřské společnosti). V tomto případě, je nutné provést korekci menšinových podílů, a to tím že se u položky menšinové podíly vykázané v konsolidované rozvaze na straně pasiv vyjádří odpovídající podíl na vyloučeném vnitroskupinovém výsledku hospodaření (Loja, Jonáš, 2016, s. 36).

#### **2.5.4 Vyplacené dividendy**

V případě, kdy dceřiná společnost vyplácí mateřské společnosti podíly na zisku (dividendy) znamená to, že došlo k přesunu hospodářského výsledku minulých let do hospodářského výsledku běžného období. U mateřské společnosti je nutné ponížit výsledek hospodaření běžného účetního období o přijaté výnosy (dividendy) a u dceřiné společnosti je třeba navýšit výsledek hospodaření minulých let (Loja, Jonáš, 2016, s. 37). Nesmíme ovšem zapomenout, že veškeré úpravy se provádějí v brutto výši, tzn. ještě před podrobením srážkové dani (Harna, 1996, s. 131).

### **2.6 Finanční analýza skupiny podniků**

Finanční analýza představuje důležitou součást podnikového řízení a zaujímá klíčové postavení při hodnocení současného stavu, ve kterém se podnik nachází a předvídání budoucího vývoje. Prostřednictvím finanční analýzy je připravit podklady pro kvalitní rozhodování o fungování podniku (Růžicková, 2015, s. 9).

Výchozím zdrojem pro vypracování finanční analýzy skupiny podniků je konsolidovaná účetní závěrka, která je tvořena rozvahou, výkazem zisku a ztrát, výkazem cashflow a přílohou. Zájem o rozbor finančního zdraví podniku mohou mít nejen vlastníci, manažeři a vrcholové vedení, kteří chtějí zjistit reálné ocenění a efekt kapitálových investic, ale také externí uživatelé jako jsou obchodní banky, potenciální investoři či obchodní partneři (Vochozka, 2011, s. 12-13).

Za cíle finanční analýzy skupiny podniků můžeme považovat následující:

- zhodnocení výsledků skupiny podniků jako celku, a to na základě konsolidované účetní závěrky,

- zhodnocení obrazu o finanční situaci kteréhokoliv podniku ze skupiny z jeho individuální účetní závěrky,
- zhodnocení efektu existence skupiny pro mateřskou společnost, a to porovnáním výsledků finanční analýzy individuální účetní závěrky mateřské společnosti a konsolidované účetní závěrky skupiny (Zalai, 2008, s. 26-27).

Klíčovým nástrojem pro zhodnocení skupiny podniků je technická finanční analýza. Tato analýza aplikuje matematicko-statistické, kvantitativní a algoritmizované metody, jako jsou například tvrdá data z konsolidované účetní závěrky. Data z konsolidované účetní závěrky jsou použita k posouzení finanční situace jednotlivých podniků včetně jejich vlivu na tvorbu hospodářského výsledku konsolidačního celku i pro posouzení změn ve finanční situaci mateřského podniku v důsledku získání popř. pozbytí účasti v dceřiných společnostech (Vochozka, 2011, s. 37).

### 2.6.1 Horizontální analýza

Horizontální analýza hledá odpověď na otázky: O kolik se změnily jednotlivé položky finanční výkazů v čase, v tomto případě se jedná o relativní vyjádření anebo o kolik procent se změnily jednotlivé položky výkazů v čase, v tomto případě se jedná o absolutní vyjádření (Růžicková, 2015, s. 110). Při absolutní vyjádření použijeme následující vzorec.

$$\text{Absolutní změna} = \text{hodnota}_t - \text{hodnota}_{t-1}$$

V případě, že budeme chtít změnu vyjádřit procentuálně, postupujeme dle následujícího vzorce:

$$\text{Procentuální změna} = \frac{\text{hodnota}_t - \text{hodnota}_{t-1}}{\text{hodnota}_{t-1}} \times 100$$

Při interpretaci postupujeme tak, že si v rámci vypočítaných výsledků zvýrazníme hodnoty, u kterých došlo k největší změně, a tyto položky nejpravděpodobněji zasáhly do výsledků firmy (Růžicková, 2015, s. 110).

## 2.6.2 Analýza poměrových ukazatelů

Finanční poměrové ukazatele charakterizují vztah mezi dvěma nebo více absolutními ukazateli pomocí jejich podílů. Nejčastěji vycházejí z výkazu zisku a ztrát a rozvahy. Poměrové ukazatele umožňují provádět analýzu časového vývoje situace společnosti, jsou vhodným nástrojem prostorové analýzy, tj. porovnání více podobných firem navzájem a mohou být používány jako vstupní údaje matematických modelů umožňujících popsat závislosti mezi jevy, hodnotit rizika i předvídat budoucí vývoj. Nevýhodou je nízká schopnost vysvětlovat jevy (Sedláček, 2009, s. 55).

Podle oblastí finanční analýzy je poměrové ukazatele dělí na ukazatele rentability, ukazatele aktivity, ukazatele zadluženosti, ukazatele likvidity a ukazatele tržní hodnoty (Sedláček, 2009, s. 56). Pro účely diplomové práce byly využity jen některé vybrané ukazatele. Jejich přehled je zobrazen níže.

### Ukazatele rentability

Ukazatele rentability patří k nejvíce využívaným ukazatelům, kterými se měří podnikatelská aktivita. Poměřují zisk dosažený z podnikání se zdroji, kterých bylo k jeho dosažení použito (Sedláček, 2009, s. 56).

Rentabilita konsolidačního celku nám říká, jaká je výkonnost celého koncernu. Důležitým aspektem je vnitřní uspořádání skupiny. Porovnáním rentabilit jednotlivých společností zahrnutých do konsolidačního celku můžeme zjistit přínos existence pro mateřskou společnost (Zalai, 2008, s. 115)

#### Rentabilita tržeb (return on sales)

Tento ukazatel měří zisk vztažený k tržbám. K dosažení nejlepší vypovídací schopnosti tohoto ukazatele je nejvhodnější porovnávat dosažené výsledky s hodnotami podniků podnikajících ve stejném či podobném oboru. Čím jsou hodnoty tohoto ukazatele vyšší, tím je situace v podniku lepší (dochází k zvyšování efektivnosti) (Sedláček, 2009, s. 56)

$$ROS = \frac{\text{Výsledek hospodaření z provozní činnosti}}{\text{Tržby za vlastní výroby a služby} + \text{Tržby z prodeje zboží}}$$

Do rovnice je dosazen do čitatele provozní výsledek hospodaření (EBIT). Výsledkem pak bude výpočet ukazatele provozní rentability tržeb (Sedláček, 2009, s. 59).

#### Rentabilita aktiv (return on assets)

Ukazatel rentability aktiv poměřuje zisk s celkovými aktivy investovanými do podnikání, bez ohledu na to, z jakých zdrojů byly financovány. Ukazatel nás informuje o tom, jaký výnos byl vytvořen z investovaného kapitálu. Výslednou hodnotu je dobré opět porovnávat s oborovými hodnotami (Sedláček, 2009, s. 56).

$$ROA = \frac{\text{Výsledek hospodaření z provozní činnosti}}{\text{Aktiva celkem}}$$

Do čitatele je dosazen EBIT. V tomto případě, nám ukazatel měří hrubou produkční sílu aktiv podniku před odpočtením daním a nákladových úroků. Tento ukazatel je dobré posuzovat v kontextu s ukazatelem obratu celkových aktiv (Sedláček, 2009, s. 57).

#### Rentabilita vlastního kapitálu (return on equity)

Ukazatel rentability vlastního kapitálu nám posuzuje efektivnost reprodukce kapitálu vloženého vlastníky či akcionáři. Podle tohoto ukazatele mohou investoři zjistit, zda investovaný kapitál přináší výnos odpovídající riziku investice (Grundwald, Holečková, 2009, s. 85-86).

$$ROE = \frac{\text{Zisk po zdanění}}{\text{Vlastní kapitál}}$$

Ukazatel je ovlivňován výší zisku po zdanění a hodnotou vlastního kapitálu. Nízkou vypovídací schopnost má tento ukazatel v případě, kdy vlastní kapitál nabývá velmi nízkých hodnot a může tak docházet ke zkreslení. Stejně tak u podniků, které jsou ve ztrátě a mají zápornou hodnotu vlastního kapitálu, tento ukazatel nemá vypovídající hodnotu (Grundwald, Holečková, 2009, s. 86).

## **Ukazatele zadluženosti**

Udávají vztah mezi vlastními a cizími zdroji financování podniku. Měří poměr, v jakém používá podnik k financování cizí zdroje. Zadluženost nelze považovat pouze za negativní jev. U zdravého a finančně stabilního podniku může zvyšování zadluženosti přispívat k růstu celkové rentability a tím navyšovat tržní hodnotu podniku. Avšak příliš vysoká zadluženost zvyšuje riziko finanční nestability, a to zejména zatížení podniku placením úroků (Sedláček, 2009, s. 63).

### Celková zadluženost (debt ratio)

Celková zadluženost je základní ukazatel, který poměří celkové závazky a aktiva celkem. Můžeme jej také nazvat ukazatelem věřitelského rizika. Pro věřitele jsou příznivější nízké hodnoty tohoto ukazatele. Vlastníci naopak hledají vyšší finanční páku, aby zdvojnásobili svoje výnosy (Sedláček, 2009, s. 63).

$$\text{Celková zadluženost} = \frac{\text{Cizí kapitál}}{\text{Aktiva celkem}}$$

### Koeficient samofinancování (equity ratio)

Bývá označován jako doplňkový ukazatel k ukazateli celkové zadluženosti. Součet těchto dvou ukazatelů by měl být roven jedné.

$$\text{Koeficient samofinancování} = \frac{\text{Vlastní kapitál}}{\text{Aktiva celkem}}$$

Hodnota ukazatele roste s rostoucími závazky ve finanční struktuře podniku. Ukazatel vyjadřuje finanční páku, která vede k finančnímu zadlužení podniku (Sedláček, 2009, s. 64)

### Koeficient zadluženosti (debt to equity ratio)

Koeficient zadluženosti má stejnou vypovídací schopnost jako ukazatel celkové zadluženosti. Roste spolu se zadlužováním podniku. Ve finanční analýze se využívá i převrácená hodnota tohoto ukazatele, která nám uvádí míru finanční samostatnosti podniku (Sedláček, 2009, s. 64).

$$Koeficient\ zadluženosti = \frac{Cizí\ kapitál}{Vlastní\ kapitál}$$

Problém může nastat v situaci, kdy podnik využívá ke svému podnikání leasingové financování, které není vykázáno v rozvaze, ale pouze ve výkazu zisku a ztrát jako náklad účtu 518 – Ostatní služby (Růčková, 2015, s. 65).

### **Ukazatele likvidity**

Ukazatele likvidity udávají schopnost podniku dostát svým závazkům. Každé aktivum má jinou potřebnou dobu přeměny na peníze. V rozvaze jsou aktiva řazena od nejméně likvidních po ty nejvíce likvidní.

Výpočet ukazatelů likvidity pro skupinu podniků má odlišný význam než pro samostatný podnik. U skupiny účetních jednotek neprobíhá platební styk se třetími osobami, a tudíž výpočet likvidity za celé holdingové uspořádání nevede ke zjištění skutečné platební schopnosti. Vypovídající hodnotu však má tento ukazatel při porovnání hodnoty likvidity mateřské společnosti a hodnoty likvidity v konsolidované účetní závěrce. Říká nám, informaci o přínosu vlivu mateřského podnik v dceřiných jednotkách. Pokud je hodnota likvidity konsolidačního celku vyšší, než likvidita vypočtená z individuálních výkazů mateřské společnosti, znamená to, že mateřská společnost zajišťuje likviditu ostatním subjektům v konsolidačním celku (Zalai, 2008, s. 158 – 159).

### Běžná likvidita (current ratio)

Ukazatel běžné likvidity zjišťuje, kolikrát oběžná aktiva pokryjí krátkodobé závazky. Vypovídá o tom, jak by byl podnik schopen uspokojit své věřitele, pokud by přeměnil všechny oběžná aktiva na hotovost. Vyšší hodnota tohoto ukazatele vypovídá o zachování lepší platební schopnosti podniku (Růčková, 2015, s. 56)

$$Běžná\ likvidita = \frac{Oběžná\ aktiva}{Krátkodobé\ závazky}$$

Slabinou tohoto ukazatele je hodnota zásob obsažená v čitateli. Hodnota zásob podniku se odvíjí od náročnosti technologického procesu. Podíl zásob bude záviset na



materiálové náročnosti a cenových relacích zkoumané společnosti. Zcela jiných hodnot bude tedy dosahovat u obchodní a výrobních podniků (Grundwald, Holečková, 2009, s. 117).

### 3 ANALÝZA SOUČASNÉHO STAVU

V analytické části diplomové práce je představen konsolidační celek, kterým se bude tato práce dále zabývat. Jsou zde nastíněny vazby mezi jednotlivými společnostmi konsolidačního celku a provedeno ekonomické zhodnocení současné situace prostřednictvím vybraných ukazatelů finanční analýzy. Z důvodu práce s citlivými údaji a žádosti ze strany společnosti o utajení názvů jednotlivých společností budu pro pojmenování podniků v této práci používat označení OMEGA.

#### 3.1 Základní údaje o společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Název společnosti: OMEGA HOLDING, a.s.

Právní forma: Akciová společnost

Základní kapitál: 65 930 000,- Kč

Společnost OMEGA HOLDING, a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 16. 12. 1996 u Krajského soudu v Brně. Základní kapitál je k 31. 12. 2017 rozvržen na 6 593 kusů kmenových akcií na jméno, z nichž má každá jmenovitou hodnotu 10 000 Kč. Základní kapitál je splacen ve výši 100 %. Statutárním orgánem je představenstvo. Představenstvo tvoří předseda a dva členové. Dohled nad představenstvem tvoří dozorčí rada, která je také tvořena třemi členy. Předmětem činnosti mateřské společnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, konkrétně se jedná o správu a pronájem vlastních nemovitostí (Internetový portál Justice.cz, 2019).

#### Konsolidační pravidla

Konsolidace je ve společnosti prováděna postupně, po jednotlivých úrovních konsolidačních celků, prvně jsou konsolidovány dceřiné společnosti a následně je provedena konsolidace mateřské společnosti. Mateřská společnost stanovila v rámci konsolidačních pravidel termíny pro zpracování a předání účetních závěrek jednotlivých společností do 31. 3. roku následujícího pro společnosti OMEGA SK, OMEGA PL a

OMEGA RUS a do 30. 6. následujícího roku pro společnost OMEGA CZ (Interní sdělení ve společnosti).

V oblasti oceňování majetku se dlouhodobý majetek se oceňuje v pořizovacích cenách vč. nákladů souvisejících s pořízením. Drobný dlouhodobý majetek (tj. majetek do 10 000,-) je odepisován jednorázově do nákladů. Zásoby jsou oceněny skutečnými pořizovacími cenami a to včetně nákladů souvisejících s pořízením tak jak je tomu u dlouhodobého majetku. Vlastní výrobky a nedokončená výroba jsou oceňovány vlastními náklady. Pohledávky a závazky se oceňují ve jmenovitých hodnotách. (Konsolidovaná výroční zpráva společnosti, 2017)

### **Předpokládaný budoucí vývoj skupiny**

Konsolidační celek si zakládá zejména na udržování dlouhodobých obchodních vztahů, ale také na intenzivním vyhledávání nových obchodních příležitostí, odbornost a kvalitní práci zkušených manažerů a podnikatelské flexibilitě. Dále se zaměřuje na optimalizaci vnitřní organizační struktury, zacílení na správný tržní segment zákazníků a efektivní řízení nákladů. Za strategické cíle si společnost ve své konsolidované výroční zprávě stanovila:

- rozšiřování portfolia výrobků pod značkou OMEGA,
- dokončení vývoje nového softwaru pro oddělení rozúčtování,
- zahájení realizace nových webových stránek,
- vybudování „zákaznického centra“,
- zlepšení finančních ukazatelů, konkrétně navýšení tržeb a snížení zadluženosti (Konsolidovaná výroční zpráva společnosti, 2017).

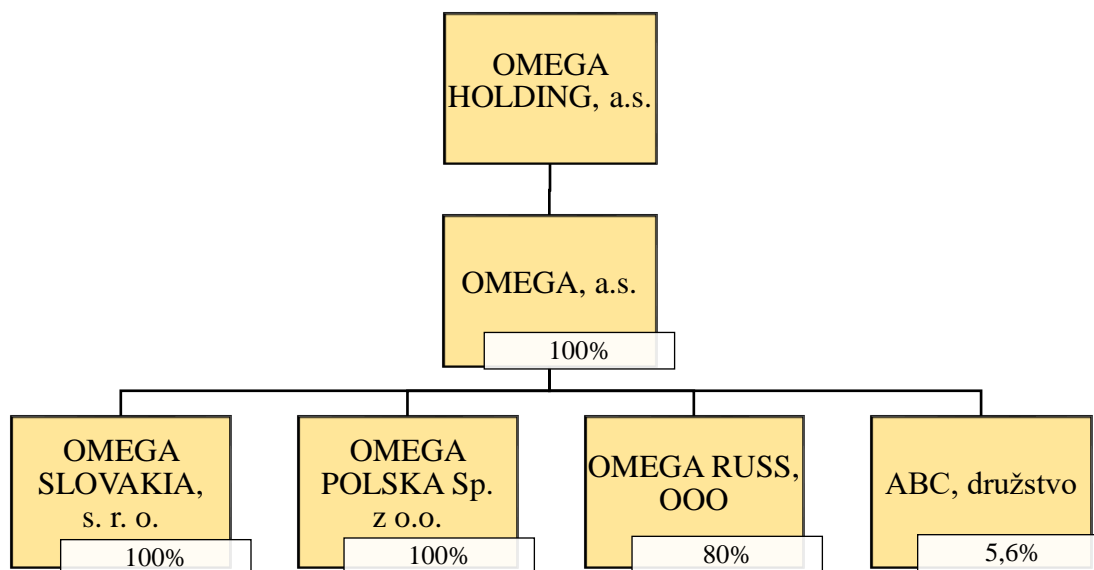
## **3.2 Představení konsolidačního celku**

Skupinu OMEGA tvoří v současné době 6 subjektů:

- OMEGA HOLDING, a.s.,
- OMEGA, a.s.,
- OMEGA SLOVAKIA s.r.o.,

- OMEGA POLSKA Sp. z o. o.,
- OMEGA RUSS, OOO,
- ABC, družstvo (Konsolidovaná výroční zpráva společnosti, 2017).

Do konsolidačního celku je zahrnuto mimo konsolidující účetní jednotku dalších 5 společností. Pro zpřehlednění je vytvořen organigram skupiny OMEGA, který se nachází na obrázku níže.



**Obr. 4: Organigram skupiny OMEGA (Vlastní zpracování na základě konsolidované výroční zprávy)**

Mateřská společnost OMEGA HOLDING, a.s. uplatňuje rozhodující vliv nad společností OMEGA, a.s. a konsolidaci účetní závěrky provádí prostřednictvím plné metody. Společnost OMEGA, a.s. pak uplatňuje rozhodující vliv u společností OMEGA SLOVAKIA, s.r.o. (dále jen OMEGA SK), OMEGA POLSKA Sp. z o.o. (dále jen OMEGA PL) a OMEGA RUSS, OOO (dále jen OMEGA RUS) a u těchto společností také uplatňuje plnou metodu konsolidace a jedná se o kapitálově spojené osoby. U subjektu ABC, družstvo společnost vlastní zanedbatelný vlastnický podíl a nejedná se o kapitálově ani personálně spojený subjekt, a proto není tento subjekt do konsolidace z důvodu nevýznamnosti zahrnut (Konsolidovaná výroční zpráva společnosti, 2017).

### **3.2.1 OMEGA, a.s.**

Název společnosti:	OMEGA, a.s.
Právní forma:	Akciová společnost
Základní kapitál:	2 000 000 Kč

Společnost OMEGA, a.s. (dále jen OMEGA CZ) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 4. prosince. 1991 u Krajského soudu v Brně. Právní forma společnosti k datu zápisu byla společnost s ručením omezeným. Ke změně právní formy na akciovou společnost došlo k 30. 4. 2010. Základní kapitál je rozvržen na 20 ks nekótovaných kmenových akcií, každá ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč. Jediným akcionářem společnosti OMEGA, a.s. je společnost OMEGA HOLDING, a.s. (Internetový portál Justice.cz, 2019).

Společnost má zaveden a certifikován integrovaný systém managementu jakosti dle ČSN EN ISO 9001. Společnost je také členem několika asociací. OMEGA, a.s. je zakládajícím členem Asociace rozúčtovatelů nákladů na teplo a vodu (dále jen ARTAV). Podmínkou členství v této asociaci je používání technických prostředků vyhovující platným normám a činnost rozúčtování nákladu na teplo musí být zapsána v obchodním rejstříku. Dále je také členem Asociace odborných velkoobchodů. Členství v této asociaci, garantuje odběratelům, že kupované splňuje v maximální možné míře nároky na jakost a je schváleno k prodeji v České republice (Výroční zpráva společnosti OMEGA CZ, 2017).

#### **Předmět podnikání společnosti OMEGA, a.s.**

Na počátku se společnost zabývala zejména obchodní činností v oblasti prodeje vodoměrů, měřičů tepla s příslušenstvím a činností v oblasti ověřování těchto produktů. Postupně se okruh zakázkových a obchodní aktivit rozšířil do oblasti spotřeby vody v průmyslových aplikacích, měření spotřeby tepla, indikace dodaného tepla v bytech, rozúčtování nákladů na vytápění, regulace a hydraulické vyvážení otopných soustav a také dodávek bojlerů, kotlů a tepelných čerpadel. V rámci komplexnosti poskytovaných služeb provozuje také společnost síť opraven a autorizovaných metrologických

středisek pro ověřování kalorimetrických počítadel a teploměrů, průtokoměrů a vodoměrů (Výroční zpráva společnosti OMEGA CZ, 2017).

Mezi hlavní produkty patří:

- vodoměry (bytové, průmyslové, domovní),
- kotle (plynové, kondenzační, kotle na pelety či uhlí),
- ohřívače (nepřímoohřívané zásobníky, plynové a elektrické ohřívače vody),
- měřiče tepla a chladu, indikátory topných nákladů,
- klimatizace,
- tepelná čerpadla a další (Výroční zpráva společnosti OMEGA CZ, 2017).

Své produkty, které společnost prodává, nakupuje zejména od prověřených zahraničních dodavatelů. K nejvýznamnějším dodavatelům můžeme zařadit například APATOR POWOGAZ S.A. v oblasti vodoměrů, QUNDIS GmbH v oblasti měřičů tepla, SONTEX SA v oblasti odečtových sad a příslušenství, RADIANT Bruciatori spa v oblasti bojlerů či Ekogalva s.r.o. v oblasti kotlů. Tyto produkty dodává společnost firmám, velkoobchodům i konečným zákazníkům. Zároveň se společnost zaměřuje i na služby, které se k těmto produktům váží (Interní sdělení ve společnosti).

Mezi hlavní poskytované služby můžeme zařadit:

- měření spotřeby studené a teplé vody v bytech, průmyslových objektech, rozúčtování nákladů v bytech,
- měření spotřeby tepla, indikace dodaného tepla v bytech, rozúčtování nákladů na vytápění,
- výroba zkušeben pro testování vodoměrů,
- hydraulické vyvážení otopných soustav a objektů,
- provozování opraven a autorizovaných metrologických středisek,
- generální dodávky projektů týkajících se úspory energií a další (Výroční zpráva společnosti OMEGA CZ, 2017).

Jednou z hlavních oblastí, na které se firma zaměřuje, jsou generální dodávky projektů týkající se úspory energií (tedy činnost, kterými společnost garantuje snížení spotřeby

energií, a tím i úsporu finančních prostředků) což zahrnuje především energetický audit, zpracování projektové dokumentace a následnou dodávku a montáž produktu. V rámci několika zkušeben rozmístěných po České republice i zahraničí zajišťuje společnost jednotnost a přesnost měřidel a měření ve všech oborech vědecké, technické a hospodářské činnosti. Dále také zajišťuje kalibrace všech druhů měřidel průtoků a měřidel tepla a chladu a rovněž opravy všech typů měřidel (Výroční zpráva společnosti OMEGA CZ, 2017).

### **3.2.2 OMEGA SLOVAKIA, s.r.o.**

Název společnosti: OMEGA SLOVAKIA, s.r.o.

Právní forma: Společnost s ručením omezeným

Základní kapitál: 16 597 EUR

Společnost OMEGA SK byla zapsána do obchodního rejstříku dne 13. března 1995 u Okresního soudu v Banské Bystrici. Společnost má pouze jediného společníka a tím je OMEGA CZ. OMEGA SK má povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem. Obdobně jako její mateřská společnost se soustředí na měření spotřeby teplé a studené vody v bytech a průmyslu, měření a indikace dodaného tepla v bytech, rozúčtování nákladů na vytápění, regulace a hydraulické vyvážení otopných soustav a dodávky kotlů, bojlerů, tepelných čerpadel. Podrobný výpis činnosti je uveden níže. Jedná se zejména o:

- automatizované zpracování dat,
- koupě zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli,
- koupě zboží za účelem jeho prodeje jiným provozovatelům živnosti,
- ověřování měřidel – měřičů tepla, měřičů množství vody,
- zprostředkování projekčních, montážních a servisních činností v oblasti rozvodů tepla, užitkové a studené vody,
- instalátérské a topenářské činnosti,
- zprostředkovatelská činnosti v oblasti služeb (Obchodní rejstřík Slovenské republiky, 2019).

### **3.2.3 OMEGA POLSKA Sp. z o.o.**

Název společnosti:	OMEGA POLSKA Sp. z o. o.
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Základní kapitál:	100 000 PLN

Společnost OMEGA PL byla zapsána do rejstříku podnikatelů dne 21. srpna 2001 u vnitrostátního soudního rejstříku v Krakově. Základní kapitál při zápisu do rejstříku podnikatelů byl rozvržen na 20 kusů akcií v celkové hodnotě 100 000 PLN. Stejně jako OMEGA SK má OMEGA PL pouze jediného společníka a tím je OMEGA CZ. OMEGA PL nemá povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem. Předmět činnosti zapsaný v obchodním rejstříku:

- oprava a údržba elektronických a optických zařízení,
- instalace průmyslových strojů a zařízení,
- výroba radiátorů a centrálních kotlů,
- instalace elektrických zařízení,
- velkoobchod s topenářskými potřebami (Polský obchodní rejstřík, 2019).

### **3.2.4 OMEGA RUS, OOO**

Název společnosti:	OMEGA RUSS, OOO
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Základní kapitál:	10 000 RUB

V Ruské federaci platí přísný zákaz řetězení jednočlenných společností tj. situace, kdy jediný společníkem je společnost mající jediného společníka (Jelínková, 2019). Proto je společnost vlastněna pouze z 80 % společností OMEGA CZ a zbylých 20 % vlastnického podílu připadá fyzické osobě. OMEGA RUS nemá povinnost ověřovat účetní závěrku auditorem. Předmět činnosti je podnikání v oblasti velkoobchodu s nepotravinářským zbožím (Interní sdělení ve společnosti).



### **3.2.5 Odvětvové zařídění subjektů**

Pro porovnání vypočtených výsledků je třeba konsolidační celek zařadit do odvětví, ve kterém podniká. Sledované společnosti podnikají v širokém spektru činností a není tedy snadné je jednoznačně zařadit do jednoho konkrétního odvětví. Dle české klasifikace ekonomických činností (dále jen CZ NACE) všechny společnosti konsolidačního celku, kromě mateřské společnosti, která působí ve zcela jiném odvětví, považují za svou hlavní činnost kategorii nacházející se v sekci G (Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel) pod číslem 46.74.0 charakterizovanou jako velkoobchod s železářským zbožím, instalatérskými a topenářskými potřebami. Mateřská společnost má zcela jiný předmět podnikání a její činnost se nachází v sekci L (Činnost v oblasti nemovitostí) pod číslem 68.20.1 charakterizovanou jako pronájem a správa vlastních nebo pronajatých nemovitostí (Interní sdělení ve společnosti).

## **3.3 Analýza ekonomické situace konsolidačního celku**

V této podkapitole se budu zabývat ekonomickou analýzou konsolidační skupiny OMEGA. V první části je provedena analýza jednotlivých společností konsolidačního celku prostřednictvím vybraných poměrových ukazatelů a následně je zanalyzována ekonomická situace celého konsolidačního celku prostřednictvím stavových ukazatelů.

### **3.3.1 Analýza poměrových ukazatelů**

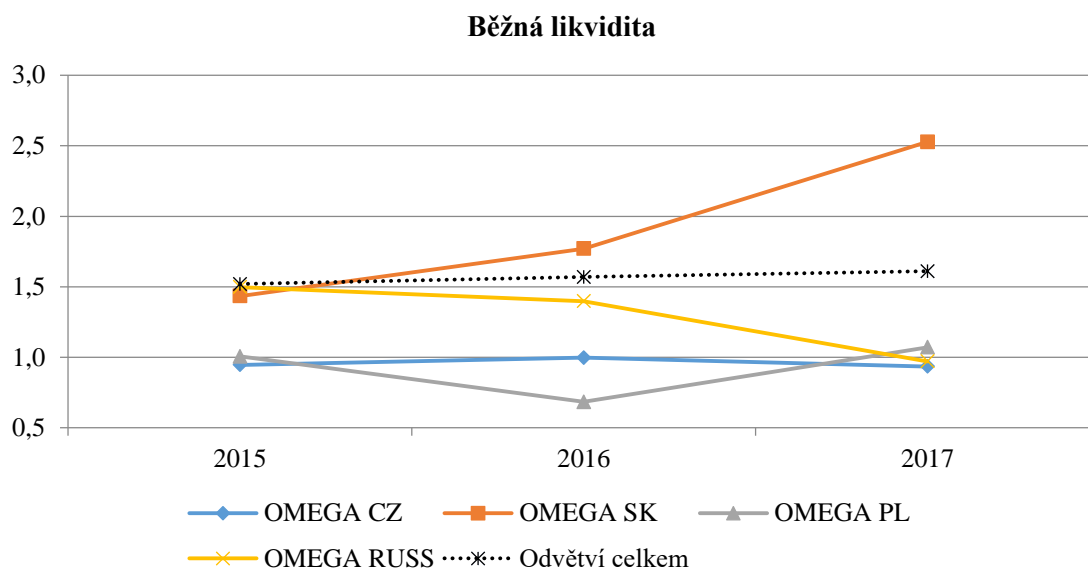
Výběr ukazatelů byl zvolen zejména s ohledem na zjištění, zda-li společnosti v konsolidačním celku produkují vlastníkům požadovanou přidanou hodnotu. Z oblasti ukazatelů likvidity je porovnávána běžná likvidita (3. stupeň), která nám vyjadřuje, kolikrát pokrývají oběžná aktiva krátkodobé závazky. Tento ukazatel je velmi citlivý na strukturu zásob a metodice jejich ocenění. Společnost vykazující nadměrné zásoby, nedobytné pohledávky či nízký stav finančních prostředků se lehce ocitne v obtížné situaci. Z oblasti rentability byly vybrány dva ukazatele, a to rentabilita tržeb a rentabilita aktiv. Tyto ukazatele nám měří schopnost podniku vytvářet nové zdroje a dosahovat zisku prostřednictvím již vloženého kapitálu a nejvíce zajímají právě akcionáře a budoucí investory. Ukazatel rentability tržeb, který nám říká, jaký efekt

dokáže podnik vyprodukovat z 1 Kč tržeb. Do jmenovatele je dosazen provozní výsledek hospodaření k dosažení mezipodnikového srovnání. Dalším použitým ukazatelem je rentabilita aktiv, který nám odráží celkovou výnosnost kapitálu, bez ohledu na to, z jakých zdrojů byly podnikatelské činnosti financovány. Posledním sledovaným ukazatelem je celková zadluženost podniků. Výsledné hodnoty pozorovaných ukazatelů jsou následně porovnány s hodnotami vykazovanými v odvětví. V následujících analýzách není zahrnuta mateřská společnost a to zejména proto, že podniká v úplně odlišném odvětví a vypočtené hodnoty by tedy nebyly srovnatelné. Výpočet hodnot je proveden v letech 2015 – 2017.

**Tab. 5: Vývoj hodnot běžné likvidity v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy společnosti)**

<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Doporučené hodnoty	1,5 - 2,5		
<b>Odvětví celkem</b>	<b>1,520</b>	<b>1,570</b>	<b>1,610</b>
OMEGA CZ	0,946	0,997	0,935
OMEGA SK	1,435	1,770	2,528
OMEGA PL	1,006	0,684	1,072
OMEGA RUSS	1,498	1,398	0,972

Doporučené hodnoty běžné likvidity by měly být vyšší než 1,5 a nižší než 2,5. Všechny společnosti konsolidačního celku kromě společnosti OMEGA SK vykazují ve sledovaném období nižší hodnotu běžné likvidity oproti odvětvovým i doporučeným hodnotám. Tento stav je způsoben zejména vysokou hodnotou krátkodobých závazků a krátkodobých bankovních úvěrů.



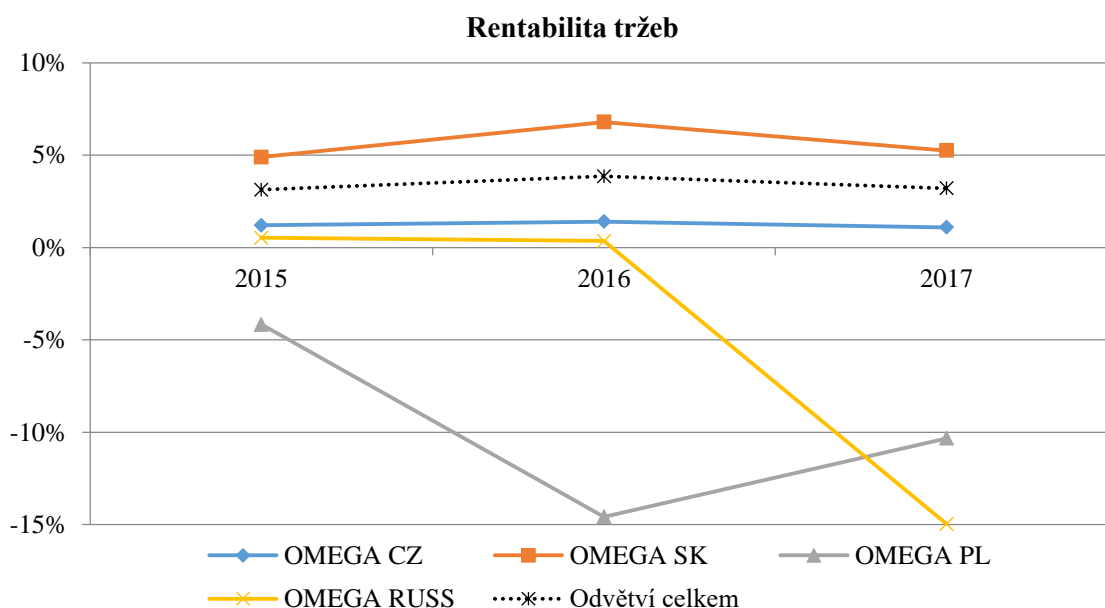
**Graf 1: Vývoj hodnot běžné likvidity v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy společnosti)**

U společnosti OMEGA CZ byl tento stav zapříčiněn zejména růstem hodnoty krátkodobých závazků z obchodních vztahů, v roce 2016 se jednalo o 6,64% a v roce 2017 společnost navýšila tuto položku o 9,65%. Společnost OMEGA SK vykazuje ve sledovaném období rostoucí tendenci běžné likvidity. Z počáteční hodnoty 1,435 se do roku 2017 zvýšila na 2,528, kdy již dosahuje horní hranice doporučené hodnoty a výrazně přesahuje hodnoty v odvětví. Zde je možné podotknout velkou rezervu v hospodaření firmy, neboť peníze držené v hotovosti nejsou firmou efektivně využívány. U společnosti ENBRA PL mají hodnoty běžné likvidity ve sledovaných letech kolísající tendenci. Výrazný podíl na nízké hodnotě má v roce 2016 především pokles hodnoty zásob a pohledávek z obchodních vztahů, který činil 44 %. V roce 2017 je navýšení hodnoty běžné likvidity způsobeno poklesem hodnoty krátkodobých závazků o 35 %. Ani v jednom roce však společnost nedosahuje doporučených hodnot. Hodnoty společnosti OMEGA RUSS mají ve sledovaných letech klesající tendenci. Hlavním důvodem je pokles hodnoty krátkodobých pohledávek. Společnost opět ani v jednom ze sledovaných let nedosahuje doporučených ani odvětvových hodnot.

**Tab. 6: Vývoj hodnot rentability tržeb v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě finančních výkazů společnosti)**

Rok	2015	2016	2017
<b>Odvětví celkem</b>	<b>3,13%</b>	<b>3,86%</b>	<b>3,21%</b>
OMEGA CZ	1,201%	1,407%	1,094%
OMEGA SK	4,894%	6,794%	5,250%
OMEGA PL	-4,171% *	-14,574% *	-10,331% *
OMEGA RUSS	0,530%	0,351%	-14,967% *

U ukazatele rentability tržeb lze podotknout, že dvě ze tří zkoumaných společností vykazují nižší hodnoty, než je odvětvový průměr. Dvě ze tří sledovaných společností dokonce vykazují v průběhu sledovaných let záporné hodnoty, záporná hodnota je způsobena záporným výsledkem hospodaření z provozní činnosti. \*V tomto případě proto nemůžeme mluvit o ukazateli ziskovosti, ale hovoříme o míře ztrátovosti. Ukazatel nám vyjadřuje míru ztráty, kterou společnosti dosahují ve sledovaném období.



**Graf 2: Vývoj hodnot rentability tržeb v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy společnosti)**

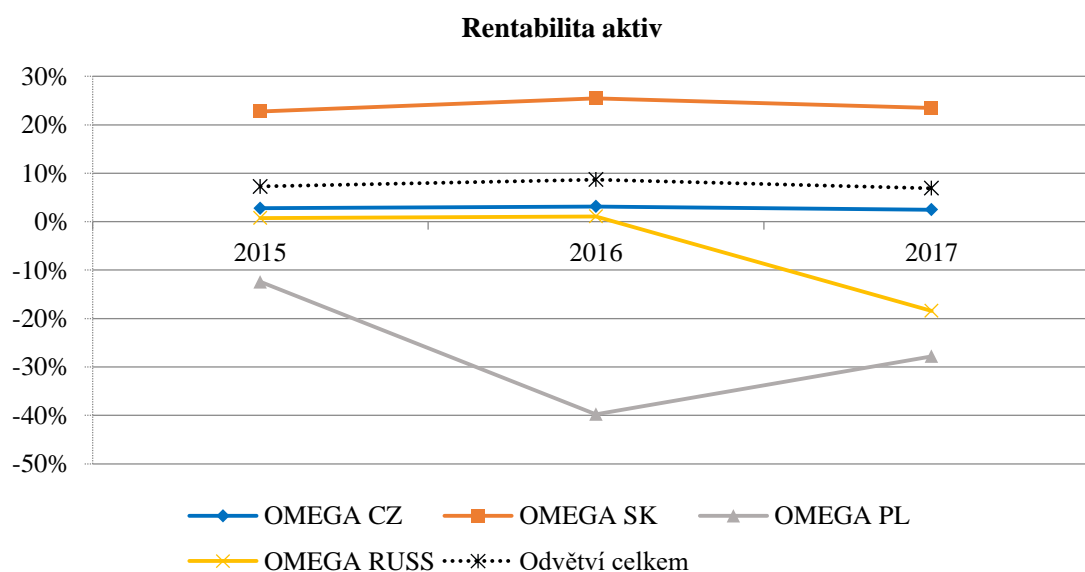
U společnosti OMEGA CZ sledované hodnoty ve sledovaném období mírně kolísají. V roce 2016 došlo k navýšení hodnoty o 0,2 p. b. Následující rok ovšem ukazatel klesl. Tento pokles byl zaviněn rostoucími tržbami o 11 % vůči provoznímu výsledku hospodaření o 2%. OMEGA SK dosáhla jako jediná nadprůměrné hodnoty rentability tržeb vůči odvětví. V roce 2016 vykázala hodnotu 6,794% což předčilo oborový průměr

o 2,9 %. U dalších dvou sledovaných společností ukazatele vykazují záporné hodnoty, podniky tedy netvoří zisk ale naopak ztrátu. OMEGA PL vykazuje zápornou hodnotou po celé sledované období, což lze považovat za negativní signál pro další rozhodování o budoucnosti podniku, i přes to, že hodnota ukazatele (míry ztrátovosti) vykázala v posledním roce klesající tendenci. Společnost OMEGA RUS vykazuje v roce 2017 nejhorší hodnotu ze všech tří let, tento pokles je způsoben zejména rapidním poklesem tržeb z prodeje zboží, konkrétně o 66 %.

**Tab. 7: Vývoj ukazatele rentability aktiv v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy)**

Rok	2015	2016	2017
<b>Odvětví celkem</b>	<b>7,26%</b>	<b>8,68%</b>	<b>6,90%</b>
OMEGA CZ	2,78%	3,15%	2,48%
OMEGA SK	22,77%	25,43%	23,49%
OMEGA PL	-12,42%	-39,78%	-27,81%
OMEGA RUSS	0,77%	1,09%	-18,40%

Rentabilita aktiv vyjadřuje celkovou efektivnost podniku. Ukazatel se obvykle považuje za hlavní měřítko rentability celkových zdrojů investovaných do podniku. Zobrazuje celkovou výnosnost kapitálu bez ohledu na to, z jakých zdrojů byly činnosti financovány. Do čitatele byl dosazen provozní zisk před zdaněním a úroky, jelikož provádíme komparaci podniků s rozdílným daňovým prostředím. Využití provozního výsledku hospodaření lze navíc porovnat s hodnotami vykazovanými v odvětví.



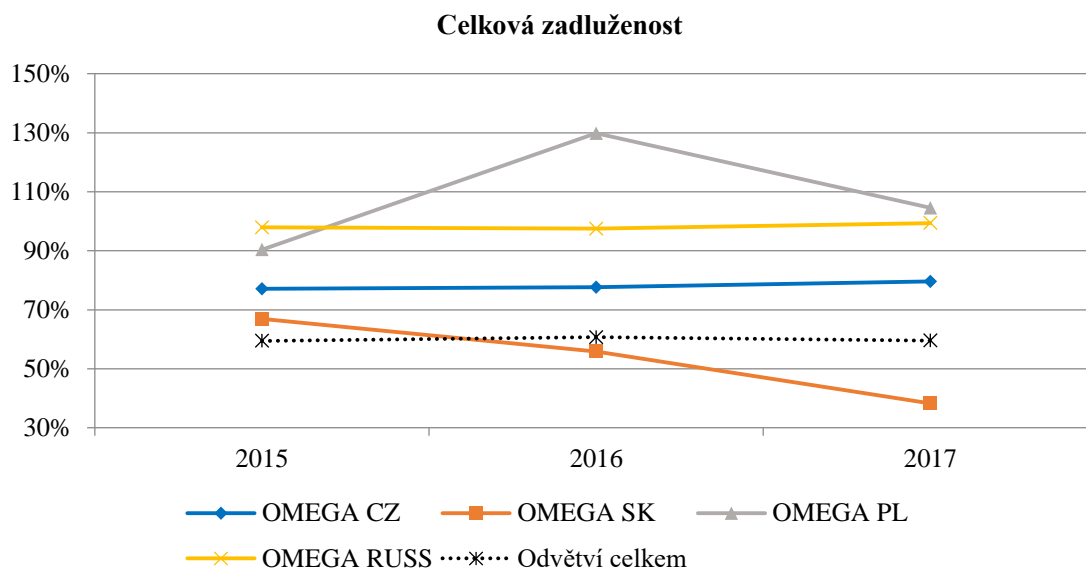
**Graf 3: Vývoj hodnot rentability aktiv v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy společnosti)**

Ve sledovaném období hodnoty rentability aktiv mírně kolísají. Ani v jednom ze tří sledovaných období však tři ze čtyř společností nedosáhly oborového průměru, který se pohyboval mezi 6,90% - 8,68% v jednotlivých letech. U společnosti OMEGA CZ bylo nejvyšší hodnoty dosaženo v roce 2015 a to ve výši 3,15%. Kolísání hodnoty bylo zapříčiněno nárůstem hodnoty celkových aktiv v průběhu sledovaných let (v roce 2016 o 4,4% a v roce 2017 o 8,2%). V roce 2017 zaznamenal ukazatel ROA menší propad díky snížení výsledku hospodaření před zdaněním, což bylo způsobeno navýšením nákladové položky služby o 58%, kdy se společnost rozhodla využívat operativního leasingu. Společnost OMEGA SK dosahuje ve všech třech sledovaných letech nadprůměrných hodnot oproti oborovému průměru. Tato skutečnost je způsobena dosahováním velmi dobrého výsledku hospodaření před zdaněním. V roce 2017 došlo k mírnému poklesu tohoto ukazatele, jednak díky poklesu hodnoty EBIT o 23% a zároveň díky poklesu tržeb o 17%. U společností OMEGA PL a OMEGA RUS můžeme stejně jako u předchozích ukazatelů sledovat velmi negativní vývoj po celé sledované období. Příčinou se jeví postupně klesající až záporné hodnoty provozního výsledku hospodaření, v kombinaci s výrazně se snižující hodnotou celkových aktiv, které společnost vykazuje ve svém majetku.

**Tab. 8: Vývoj ukazatele celkové zadluženosti v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy)**

<b>Rok</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>Odvětví celkem</b>	<b>59,49%</b>	<b>60,70%</b>	<b>59,60%</b>
OMEGA CZ	77,10%	77,66%	79,61%
OMEGA SK	66,91%	55,83%	38,31%
OMEGA PL	90,39%	129,82%	104,53%
OMEGA RUSS	97,95%	97,50%	99,38%

Ukazatel celkové zadluženosti nám říká, v jakém rozsahu společnosti využívají cizí kapitál pro zabezpečení chodu podniku. Věřitelé preferují spíše nižší hodnoty ukazatele zadluženosti. S vyšší hodnotou celkové zadluženosti bude pro společnosti těžší získat dodatečné zdroje bez navýšení základního kapitálu.



**Graf 4: Vývoj ukazatele celkové zadluženosti v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě výroční zprávy)**

Celková zadluženost společnosti OMEGA CZ ve sledovaném období mírně stoupá. Vliv na tento ukazatel má především meziročním navýšení (v roce 2016 o 7,55 % a v roce 2017 o 24 %) položky závazky z obchodních vztahů, kdy se společnost snaží předzásobit na topenářskou sezónu zásobami zboží a dále poklesem dlouhodobého majetku. Na pokles dlouhodobého majetku měl vliv především pokles položky samostatné movité věci (v roce 2016 o 59 % a v roce 2017 o 34 %). Společnost se v roce 2016 rozhodla začít využívat operativní leasing a v souvislosti s tím dochází k odprodávání motorových vozidel (navýšení položky tržby z prodaného dlouhodobého majetku) a zároveň navýšení položky ostatní služby, kde společnost eviduje náklady spojené s operativním leasingem. U společnosti OMEGA SK můžeme sledovat výrazný pokles hodnoty zadluženost po celé tři roky. Tento pokles je v roce 2016 způsoben především navýšením hodnoty oběžných aktiv o 43 %. Na navýšení oběžných aktiv měl vliv především nárůst položky zboží o 60 %. Částečně byl však tento nárůst kompenzován nárůstem hodnoty krátkodobých pohledávek o 17 %. Společnost se pohybuje pod doporučenými hodnotami odvětvového průměru. Podstatně horší je situace u dalších dvou sledovaných společností. Celková hodnota zadlužení v roce 2017 přesahuje hodnotu 100 %. I přes to, že u společnosti OMEGA PL v průběhu sledovaných let klesají cizí zdroje, dochází také k postupnému snižování oběžných aktiv, především v oblasti krátkodobých pohledávek v roce 2016 o 54 % a v roce 2017 o

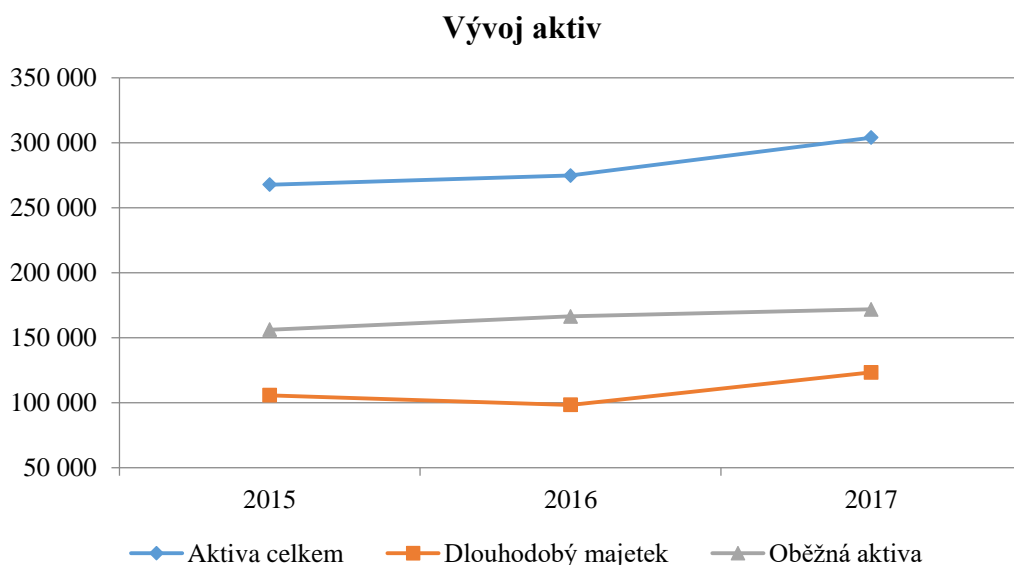
3,4 %. Vývoj celkové zadluženosti lze hodnotit jako velmi negativní, obě společnosti se v posledním roce pohybují kolem hodnoty 100%, což znamená, že jsou předluženy. Samotná vysoká míra zadluženosti jako jeden možných příčin úpadku ještě není pro podnik fatální, ovšem v kombinaci s neschopností splácet závazky již je.

### 3.3.2 Analýza stavových ukazatelů

První je provedena horizontální analýzy konsolidované rozvahy. Výchozími roky pro výpočty jsou roky 2015, 2016 a 2017. Data za rok 2018 společnosti ke dni zpracování této části diplomové práce nejsou k dispozici. Výsledky kompletní analýzy lze nalézt v příloze této diplomové práce.

#### Horizontální analýza aktiv

Pro větší přehlednost je uveden pouze graf vývoje celkových aktiv za sledované období.



**Graf 5: Vývoj struktury aktiv společnosti OMEGA HOLDING v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě konsolidované výroční zprávy)**

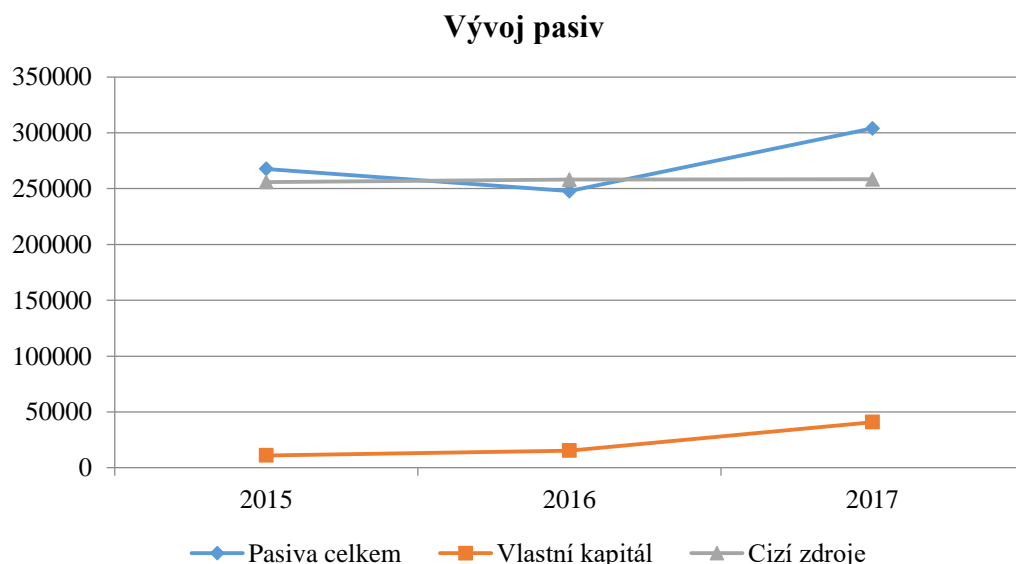
Z horizontální analýzy skupiny vyplývá, že poměr dlouhodobého majetku a oběžných aktiv se v průběhu sledovaného období téměř nezměnil. Z výkazu je možné vypočítat, že se jedná o spíše kapitálově lehkou společnost. Jelikož v letech 2015 – 2017 jednoznačně převažují oběžná aktiva nad stálými aktivy. K největší změně ve



sledovaném období došlo mezi roky 2016 a 2017, kdy se celková hodnota aktiv navýšila v roce 2017 oproti roku 2016 o 29 175 tis. Kč. Toto zvýšení bylo zapříčiněno zejména nárůstem dlouhodobého hmotného majetku - stavby o 23,7 % a položkou zboží na skladě o 5,54 %. K vysokému poklesu naopak došlo u krátkodobých pohledávek a to konkrétně u krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů ve výši 2 654 tis. Kč (239 %). V roce 2016 byl zahájen vývoj nového softwaru pro oddělení rozúčtování. Tato skutečnost se projevila v položce nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek, která vzrostla o 1 098 tis. Kč. Vývoj softwaru by měl být dokončen v roce 2019 a následně společností zařazen do dlouhodobého majetku. V roce 2016 byla také zahájena výměna vozového parku ve společnostech OMEGA CZ a OMEGA SK, a to formou operativního leasingu. V roce 2017 také došlo k prudkému nárůstu položky pozemky a stavby o 76 % a 23 %, které nakoupila mateřská společnost OMEGA HOLDING ke svému podnikání.

### Horizontální analýza pasiv

Kompletní horizontální analýza pasiv je uvedena v příloze č. 2 této diplomové práce. Pro větší přehlednost je uveden pouze graf vývoje celkových pasiv, rozčleněn na vlastní a cizí zdroje.

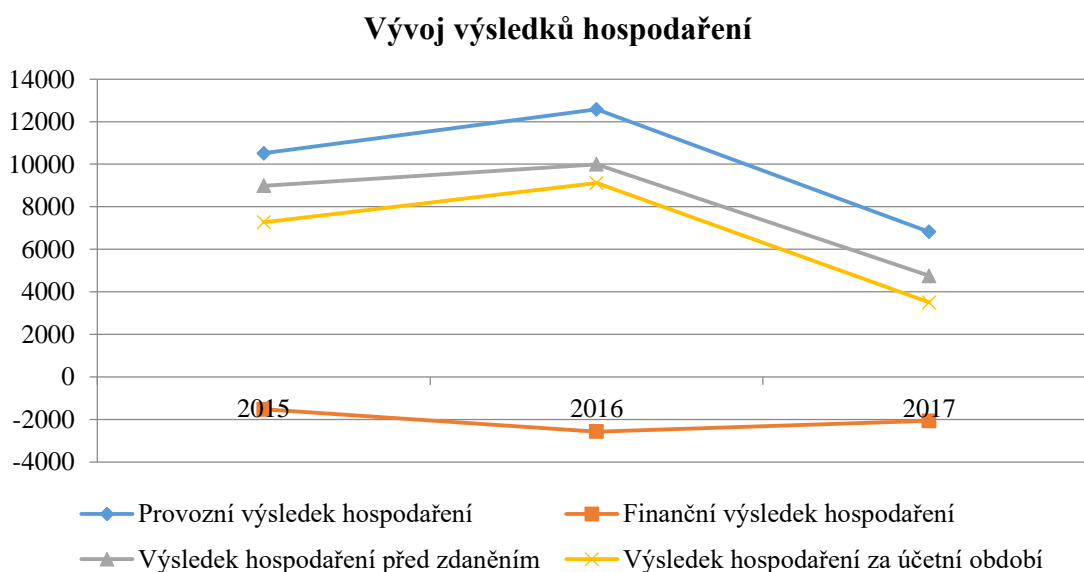


**Graf 6: Vývoj struktury pasiv společnosti OMEGA HOLDING v letech 2015-2017 (Vlastní zpracování na základě konsolidované výroční zprávy)**

Z grafu horizontální analýzy pasiv můžeme vidět, že vlastnická struktura není příliš optimální. V roce 2015 společnost dosahuje nízké hodnoty vlastního kapitálu, ve výši 11 076 tis. Kč. Nízká hodnota vlastního kapitálu ukazuje na předlužení konsolidačního celku (viz. ukazatel zadluženosti). Největší podíl na předlužení mají především společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS, které vykazují velmi negativní hodnoty ve všech předešlých ukazatelích. Následně dochází v průběhu sledovaných let k posunu do kladných hodnot, kdy společnost v roce 2017 vykazuje hodnotu vlastního kapitálu 40 842 tis. Kč (navýšení o 166 %). K této změně došlo díky položce základní kapitál, který byl navýšen z původních 34 510 tis. Kč na částku 65 930 tis. Kč, a to upsáním 3 142 kusů kmenových akcií, které byly následně splaceny nepeněžitými vklady.

### Horizontální analýza zisku a ztrát

Kompletní horizontální analýza je uvedena v příloze č. 3 této diplomové práce. Pro větší přehlednost je uveden graf vývoje jednotlivých výsledků hospodaření.



**Graf 7: Vývoj jednotlivých hospodářských výsledků společnosti OMEGA HOLDING v letech 2015 – 2017 (Vlastní zpracování na základě konsolidované výroční zprávy)**

Z grafu je patrné, že hodnoty mají ve sledovaných letech klesající trend. V porovnání roku 2016 s rokem 2017 došlo k prudkému poklesu všech sledovaných hodnot o 45 %. Největší vliv připisujeme společnosti OMEGA PL, která dosahuje záporného provozního výsledku hospodaření, což má velký vliv na výsledek hospodaření celého

konsolidačního celku. Konsolidační celek dosahuje záporných hodnot také v oblasti finančního výsledku hospodaření. Nejedná se však o hlavní předmět podnikání a konsolidační celek zde eviduje pouze nákladové a výnosové úroky spojené s finančními operacemi v podniku a tento ukazatel tedy není pro podnik významný, vzhledem k tomu, že se konsolidační celek zabývá prodejem topenářské techniky. Hlavní podíl na tržbách činí tržby z prodeje vlastních výrobků a tržby z prodeje zboží.

### **3.3.3 Shrnutí**

V analytické části diplomové práce byl představen jak konsolidační celek, tak jednotlivé společnosti konsolidačního celku. Následně bylo provedeno zařazení konsolidačního celku do klasifikace CZ NACE a popsány konsolidační pravidla v rámci skupiny. Na závěr analytické části byla provedena finanční analýza vybraných poměrových ukazatelů u jednotlivých společností. K posouzení finančního stavu byly vybrány ukazatele rentability tržeb, rentability vlastního kapitálu, běžné likvidity a celkové zadluženosti. Do hodnocení finančního stavu skupiny nebyla zahrnuta mateřská společnost OMEGA HOLDING. Důvodem k tomuto kroku byla skutečnost, že jmenovaná společnost má zcela odlišný obor podnikání a nebylo by tak možné provést oborové srovnání získaných hodnot. Na základě provedených analýz bylo zjištěno, že dvě ze čtyř společností nedosahují optimálních výsledků při tvorbě přidané hodnoty pro jejich vlastníky. Nejlepší výsledků v rámci konsolidačního celku dosahuje společnost OMEGA SK, která vykázala ve všech ukazatelích nadprůměrné výsledky. I společnost OMEGA CZ vykazovala ve sledovaném období uspokojivé výsledky, i přes to, že většina vypočtených hodnot nedosahovala odvětvového průměru. Velmi podprůměrných až nedostačujících výsledků naopak vykazovaly společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS. U společností ve sledovaném období docházelo k poklesu finanční výkonnosti a k propadu jednotlivých ukazatelů. V návrhové části této diplomové práce se zaměřím na prodej části obchodních podílů těchto společností a následné zhodnocení ekonomického dopadu této operace na ekonomickou situaci celého konsolidačního celku.

## 4 VLASTNÍ NÁVRHY ŘEŠENÍ

Praktická část práce se zabývá navrhnutím kroků směřujících k prodeji části podílu společnosti OMEGA PL, která na základě provedené finanční analýzy vykazala zhoršující se finanční výsledky, a zároveň k prodeji celého podílu společnosti OMEGA RUS. K odprodeji došlo k 31. 12. 2017 na základě rozhodnutí valné hromady, a to ve výši 50 % vlastnického podílu u společnosti OMEGA PL a ve výši 80 % vlastnického podílu u společnosti OMEGA RUS. Od tohoto dne ztrácí společnost OMEGA HOLDING rozhodující vliv v účetních jednotkách a musí ukončit používání plné konsolidační metody. Na základě těchto rozhodnutí bude provedena tzv. dekonsolidace stávající účetní závěrky uvedené společnosti a následně zpracována konsolidace nová. K sestavení nové konsolidace bude využita poměrná metoda. V poslední části této práce bude zhodnocen ekonomický dopad provedené operace na celý konsolidační celek.

### 4.1 Transformace zahraniční účetních výkazů

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách. Tato měna je lokální měnou mateřské společnosti. Pro přepočítání účetních výkazů zahraničních společností byly použity následující měnové kurzy uvedené v tabulce.

**Tab. 9: Měnové kurzy použité pro přepočítání zahraničních podílů (Vlastní zpracování dle kurzů České národní banky)**

Měnový kurz	Kurz k datu získání vlivu (datum akvizice)	Kurz k datu uzávěrky (kurz k 31. 12. 2017)
CZK/1 EUR	25,61	25,54
CZK/1 PLN	6,086	6,114
CZK/100 RUB	68,174	36,77

Pořizovací cena podílu zakoupených dceřiných společností včetně vedlejších pořizovacích nákladů je zobrazena v následující tabulce. K přepočtu jsou použity kurzy k datu získání vlivu.

**Tab. 10: Přepočet pořizovací ceny podílu jednotlivých společností konsolidačního celku (Vlastní zpracování)**

	Pořizovací náklady v cizí měně	Přepočet pořizovacích nákladů na Kč	Pořizovací náklady v Kč
Pořizovací náklady OMEGA CZ ve společnosti OMEGA SK	589 000 EUR	$\times 25,61$	15 084 290 Kč
Pořizovací náklady OMEGA CZ ve společnosti OMEGA PL	212 000 PLN	$\times 6,086$	1 290 232 Kč
Pořizovací náklady OMEGA CZ ve společnosti OMEGA RUS	62 000 RUB	$\times 68,174$	42 268 Kč
			<b>16 416 790 Kč</b>

Mateřská jednotka zakoupila jednotlivé společnosti na základě smlouvy o převodu obchodního podílu. Ke konci každého roku musí však účetní jednotka přeceňovat kurzem České národní banky k poslední dni v roce. K datu prodeje byly společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS oceněny prostřednictvím znaleckého posudku. Ke způsobu ocenění byla využita substanční metoda ocenění, která je založena na principu simulace principu náhrady výdajů a na pořízení majetkové podstaty. Individuálně jsou oceněny jednotlivé druhy aktiv a dluhů společnosti. Hodnotu jmění společnosti (vlastního kapitálu, resp. čistého obchodního majetku) poté představuje rozdíl sumy oceněných aktiv a dluhů společnosti. Ve výsledku je stanovena hodnota kapitálu, který byl do společnosti investován, avšak není zohledněna návratnost investované sumy. Prodej podílu je založen zejména na skutečnosti, že i přes špatné finanční výsledky mají společnosti v zahraničí určitý tržní podíl a zákazníky, kteří od nich zboží pravidelně odebírají.

## 4.2 Vyloučení plné metody konsolidace

K závěrkovému datu 31. 12. 2017 prodala společnost OMEGA CZ vlastnický podíl ve společnostech OMEGA PL a OMEGA RUS. Účetní cena vlastnického podílu je zobrazena v tabulce níže.

**Tab. 11: Výpočet výše vlastnického podílu při prodeji společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování)**

<b>Popis operace</b>	<b>Hodnota podílu v Kč</b>
Původní hodnota cenných papírů (100%)	1 290 232 Kč
Prodej 50% hodnoty vlastnického podílu	645 116 Kč
Hodnota zůstatku cenných papírů	645 116 Kč

Původní hodnoty 1 290 232 Kč dojde ke snížení hodnoty vlastnického podílu na 645 116 Kč. Tato operace bude mít vliv nejen na dlouhodobý finanční majetek společnosti, ale také na výsledek hospodaření běžného účetního období. Prodejem hodnoty 50 % vlastnického podílu nastává povinnost mateřskému podniku provést změnu konsolidační metody z plné na poměrnou. Na základě dohody bude konsolidace probíhat na straně společnosti OMEGA CZ.

#### **4.2.1 Úprava výkazů společnosti OMEGA PL**

V návaznosti na změnu velikosti podílu bylo nutné upravit výkazy společnosti OMEGA PL. Mateřská i dceřiná společnost mají shodný účetní rok s rokem kalendářním. Změny se dotknou především položek dlouhodobého finančního majetku, konsolidačního rozdílu a výsledku hospodaření. Prvním krokem pro vyčíslení změny velikosti podílu je přepočtení vlastnického podílu. Společnost OMEGA CZ vlastnila před prodejem hodnotu 100 %. V důsledku prodeje však došlo ke snížení na 50 % hodnoty vlastnického podílu. Výpočet byl proveden následujícím způsobem.

$$VP = 1290 \text{ tis. Kč} / 100 \% \times 50 \%$$

Výsledná hodnota podílu po prodeji činí 645 tis. Kč. Tato bude vykazována v rámci dlouhodobého finančního majetku mateřské společnosti. Z nové hodnoty podílu je také zapotřebí vypočítat novou hodnotu konsolidačního odpisu. Společnosti si v konsolidačních pravidlech stanovila dobu odepisování 10 let (120 měsíců). Výpočet se tedy provede jako podíl přepočtené hodnoty vlastnického podílu a počet let, které chce společnost rozdíl odepisovat. Následně je zapotřebí vyčíslit rozdíl z prodeje, který zobrazuje následující tabulka.

**Tab. 12: Vyčíslení rozdílu z prodeje společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů)**

<b>Popis operace</b>	<b>Částka</b>
Vlastní kapitál ke dni prodeje (bez VH)	2685 tis. Kč
Hodnota prodaného podílu	1342,5 tis. Kč
Účetní hodnota	645 tis. Kč
Rozdíl z prodeje	697,5 tis. Kč

Z individuálních výkazů společnosti byla vypočtena hodnota vlastního kapitálu bez výsledku hospodaření běžného období, která byla následně vynásobena hodnotou vlastnického podílu. Rozdíl z prodeje pak činí hodnotu prodaného podílu poníženou o účetní hodnotu nového podílu. O tento rozdíl je třeba upravit položku výsledku hospodaření. Poslední úpravou je výpočet mimořádného odpisu konsolidačního rozdílu v důsledku prodeje.

**Tab. 13: Výpočet hodnoty mimořádného odpisu v důsledku prodeje společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování na základě údajů z individuálních výkazů společnosti)**

<b>Popis operace</b>	<b>Hodnota konsolidačního rozdílu</b>	<b>Oprávk</b>	<b>Zůstatek</b>
Minulý rok	-1578	1104	-474
Prodej 50%	-789	552	-237
Hodnota po prodeji	-789	x	
Mimořádný odpis v důsledku prodeje			-237
Nový odpis (roční)			-79
<b>Odpis celkem</b>			<b>-316</b>

Původní výše záporného konsolidačního rozdílu činila – 1 578 tis. Kč. Odpisy v jednotlivých letech pak 157,8 tis. Kč. Kompletní výpočet konsolidačního rozdílu a jeho odpisů je zobrazen v příloze č. 4 diplomové práce. Výsledný výpočet odpisů se skládá ze zůstatkové ceny po prodeji navýšený o nově vypočtený roční odpis. Celkem je tedy zapotřebí odepsat -316 tis. Kč. V následující tabulce je provedena dekonsolidace.

**Tab. 14: Dekonsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování na základě individuálních účetních výkazů společnosti OMEGA PL)**

	OMEGA CZ	OMEGA PL	Úpravy z titulu konsolidace		Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů			Dekonsolidace PL
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>203 664</b>	<b>12 004</b>	<b>-1 119</b>	<b>-349</b>	<b>316</b>	<b>-96</b>	<b>14</b>	<b>-3 395</b>	<b>199 035</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>64 515</b>	<b>1 208</b>	<b>-1 119</b>	<b>-349</b>	<b>316</b>	<b>-119</b>	<b>17</b>		<b>63 261</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 830	0							5 830
Dlouhodobý hmotný majetek	41 206	1 208				-119	17		41 104
Dlouhodobý finanční majetek	17 479	0	-645	-349					16 485
Konsolidační rozdíl kladný									0
Konsolidační rozdíl záporný			-474		316				-158
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>130 819</b>	<b>10 694</b>				<b>23</b>	<b>-3</b>	<b>-3 395</b>	<b>127 444</b>
Zásoby	73 310	5 482						-15	73 295
Dlouhodobé pohledávky	3 981	0						-2 568	1 413
Krátkodobé pohledávky	47 365	4 400				23	-3	-812	46 573
Peněžní prostředky	6 163	812							6 163
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>8 330</b>	<b>102</b>							<b>8 330</b>

V tabulce v 14 je uveden postup při očištění od vlivu mateřské společnosti. První sloupec tabulky obsahuje data z individuální rozvahy společnosti OMEGA CZ. Druhý sloupec pak data z individuální rozvahy společnosti OMEGA PL. V následujícím sloupci jsou uvedeny změny z titulu prodeje vlastnického podílu. Z dlouhodobého finančního majetku je vyloučena hodnota prodaného podílu v částce 645 tis. Kč. Jedná se o částku majetkové účasti, kterou drží mateřská společnost OMEGA CZ v účetní jednotce OMEGA PL. Čtvrtý sloupec obsahuje rozdíl z přecenění majetkové účasti kurzem vyhlášeným Českou národní bankou k 31. 12. 2017. Odpis konsolidačního rozdílu je v tabulce zobrazen v pátém sloupci. Šestý a sedmý sloupec tabulky obsahuje vyloučení vzájemných vztahů mezi mateřskou a dceřinou společností. V částce 2 568 tis. Kč jsou vyloučeny vzájemné dlouhodobé pohledávky mezi spojenými osobami z titulu zápůjčky od mateřské společnosti. Poslední operací, kterou je nutné vyloučit je prodej dlouhodobého majetku. Společnosti OMEGA PL byly v roce 2017 prodány tři ojeté automobily od společnosti OMEGA CZ v celkové hodnotě 119 tis. Kč. V rozvaze je nutné opět vyloučit vnitroskupinový zisk z prodeje majetku proti výsledku hospodaření běžného období a ve výkazu zisku a ztráty (provozní výnos činil



212 tis. Kč a provozní náklad (zůstatková cena) 93 tis. Kč) vyloučit celou uskutečněnou transakci. Další operací, kterou je nutné vyloučit, je odložená daňová povinnost která se vypočte z rozdílu výnosů a nákladu a uplatní se na ni 19 % daňová sazba. Částka odložené daňové povinnosti tedy činí 23 tis. Kč. V souvislosti s touto operací je také provedena korekce odpisů ve výši 17 tis. Kč a vypočtena korekce odložené daňové povinnosti ve výši 3 tis. Kč. Celková suma aktiv po očištění činí 199 035 tis. Kč

**Tab. 15: Dekonsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování na základě individuálních účetních výkazů společnosti OMEGA PL)**

	OMEGA CZ	OMEGA PL	Úpravy z titulu konsolidace		Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů			Dekonsolidace PL
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>203 664</b>	<b>12 004</b>	<b>-664</b>	<b>349</b>	<b>316</b>	<b>-96</b>	<b>14</b>	<b>-3 395</b>	<b>199 035</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>36 914</b>	<b>-544</b>	<b>-664</b>	<b>349</b>	<b>316</b>	<b>-96</b>	<b>14</b>	<b>-15</b>	<b>35 665</b>
Základní kapitál	2 000	609							2 000
Ážio a kapitálové fondy	1 144	2 076	-664	-349					2 207
Fondy ze zisku	19	0							19
Výsledek hospodaření minulých let	30 956	0							30 956
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	2 795	-3 229		698	316	-96	14	-15	483
<b>Cizí zdroje</b>	<b>162 133</b>	<b>12 548</b>						<b>-3 380</b>	<b>158 753</b>
Rezervy	280	0							280
Dlouhodobé závazky	22 012	2 568						-2 568	19 444
Krátkodobé závazky	139 841	9 980						-812	139 029
Menšinové podíly									
<b>Časové rozlišení</b>	<b>4 617</b>	<b>0</b>							<b>4 617</b>

V tabulce číslo 15 je provedena dekonsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL. V prvním a druhém sloupci jsou opsány hodnoty z individuálních rozvah společností OMEGA CZ a OMEGA PL k 31. 12. 2017. Ve sloupci změny z titulu dekonsolidace jsou uvedeny změny v oblasti vlastního kapitálu. Je zde vyloučena poměrná hodnota kapitálových fondů a zobrazen rozdíl z přecenění kurzem k 31. 12. 2017. Ve výsledku hospodaření je zobrazen vzniklý rozdíl z prodeje podílu ve společnosti. Posledním krokem je odečtení hodnoty záporného konsolidačního odpisu, který je navýšen o mimořádný odpis v důsledku prodeje. Výsledná hodnota -316 tis. Kč je zapsána do tabulky. Konsolidační rozdíl je odečten od běžného výsledku hospodaření. Následně jsou stejně jako u aktiv vyloučeny vzájemné vztahy mezi společnostmi. Jedná se zejména o eliminaci závazků ve výši 2 568 tis. Kč a vyloučení

vnitropodnikového zisku dosaženého prostřednictvím prodeje dlouhodobého majetku. O tento rozdíl je nutné upravit výsledek hospodaření běžného účetního období. Poslední sloupec zobrazuje dekonsolidovanou pasivní stranu rozvahy společnosti OMEGA PL. Výsledná hodnota činí 199 035 tis. Kč.

K sestavení očištěného výkazu zisku a ztrát společnosti byly opět použity individuální výkazy společnosti OMEGA PL a OMEGA CZ, tyto hodnoty jsou vykázány ve sloupci číslo jedna a dvě. Ve třetím sloupci jsou provedeny úpravy konsolidačního rozdílu převzatého z rozvahy ve výši 316 tis. Kč, pro který byla ve výkazu zisku a ztrát vytvořena nová položka zúčtování záporného konsolidačního rozdílu. Další operací, která je ve výkazu zisku a ztrát naznačena je eliminace operací uskutečněných mezi skupinou. První dvě částky naznačují vyloučení operace s dlouhodobým majetkem, a to odečtení provozního výnosu ve výši 212 tis. Kč (641) u mateřské společnosti a provozního nákladu ve výši 93 tis. Kč (541). V souvislosti s touto operací je nutné vyloučit odloženou daňovou pohledávku ve výši 23 tis. Kč vypočtenou jako násobek rozdíl výnosů a nákladů z prodeje majetku ( $119 \text{ tis. Kč} \times 19\% = 22,61 \text{ tis. Kč}$ ). V hodnotě 17 tis. Kč je zde také vyloučena operace korekce odpisů dlouhodobého majetku, u níž je taktéž vypočtena odložená daňová pohledávka zobrazená v položce daň z příjmů. Dále jsou zde vykázány hodnoty týkající se prodeje zásob mezi společnostmi ve výši 15 tis. Kč (výnos u mateřské společnosti činí 80 tis. Kč a náklad 65 tis. Kč), které nebyly do konce účetního období prodány mimo skupinu. V oblasti finančního výsledku hospodaření jsou poté vyloučeny úroky z poskytnuté zápůjčky mezi spojenými osobami, ve výši 3 tis. Kč.

**Tab. 16: Dekonsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování na základě individuálních účetních výkazů)**

	OMEGA CZ	OMEGA PL	Úpravy z titulu konsolidace	Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů				Dekonsolidace PL
Tržby z prodeje výrobků a služeb	201 924	5 973							207 897
Tržby za prodej zboží	260 603	25 283							285 886
Výkonová spotřeba	370 729	27 287							398 016
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	3 110	0							3 110
Aktivace (-)	-613	0							-613
Osobní náklady	77 655	6 603							84 258
Úpravy hodnot v provozní oblasti	7 008	435				-17			7 426
Ostatní provozní výnosy	5 803	59			-212		-80		5 570
Ostatní provozní náklady	5 382	328			-93		-65		5 552
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu				316					316
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>5 059</b>	<b>-3 338</b>		<b>316</b>	<b>-119</b>	<b>17</b>	<b>-15</b>		<b>1 920</b>
Finanční výnosy	2 919	164	698					-3	3 778
Finanční náklady	4 651	55						-3	4 703
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-1 732</b>	<b>109</b>	<b>698</b>					<b>0</b>	<b>-925</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>3 327</b>	<b>-3 229</b>	<b>698</b>	<b>316</b>	<b>-119</b>	<b>17</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>995</b>
Daň z příjmu	532	0			-23	3			512
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>2 795</b>	<b>-3 229</b>	<b>698</b>	<b>316</b>	<b>-96</b>	<b>14</b>	<b>-15</b>	<b>0</b>	<b>483</b>

V poslední sloupci je po zpracování všech úprav souvisejících s plnou metodou konsolidace zaznamenána výsledná hodnota. Po dekonsolidaci individuální výkazů OMEGA PL vykazuje podnik zisk ve výši 483 tis. Kč.

#### 4.2.2 Úprava výkazů společnosti OMEGA RUS

Dalším krokem ke zpracování dekonsolidované účetní závěrky je vyloučení druhé ze společností. U společnosti OMEGA RUS vlastní mateřská společnost vlastnický podíl ve výši 80 %. Zbýlých 20 % je vlastněno fyzickou osobou mající trvalé bydliště v Ruské federaci. I přes to, že společnost nevlastní 100 % podíl má v této společnosti rozhodující vliv. Na základě rozhodnutí valné hromady se mateřská společnost rozhodla

odprodat celou hodnotu vlastnického podílu, tj. celých 80 %. Stejně jako u předchozí společnosti se změny dotknou především finančního majetku, výsledku hospodaření běžného období a hodnot vlastního kapitálu. Účetním obdobím u obou společností je kalendářní rok. V tomto případě není zapotřebí provádět přepočet podílu, jelikož je odprodán celý. Před samotným sestavením dekonsolidovaných výkazů je zapotřebí spočítat jednotlivé položky vlastního kapitálu.

**Tab. 17: Vyčíslení rozdílu z prodeje společnosti OMEGA RUS (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti)**

Operace	Částka
Vlastní kapitál ke dni prodeje (bez VH)	274 tis. Kč
Hodnota prodaného podílu	219,2 tis. Kč
Účetní hodnota	42 tis. Kč
Rozdíl z prodeje	177,2 tis. Kč

Hodnota vlastního kapitálu ke dni prodeje podílu činí 274 tis. Kč. Z této hodnoty je vypočtena hodnota prodaného podílu tj. 80 % hodnoty vlastního kapitálu, který nám k datu prodeje patří. Rozdíl z prodeje je následně vyčíslen jako rozdíl hodnoty prodaného podílu a účetní hodnoty ve výši 177,2 tis. Kč. O tuto hodnotu je následně nutné upravit výsledek hospodaření minulých let. V souvislosti s prodejem je vypočten mimořádný odpis konsolidačního rozdílu.

**Tab. 18: Výpočet hodnoty mimořádného odpisu v důsledku prodeje společnosti OMEGA RUS (Vlastní zpracování na základě údajů z individuálních výkazů společnosti)**

Popis operace	Hodnota konsolidačního rozdílu	Oprávky	Zůstatek
Minulý rok	-53	16	-37
Prodej 80%	-53	8	-45
Hodnota po prodeji	0	x	
Mimořádný odpis v důsledku prodeje			-45
Nový odpis (roční)			0
<b>Odpis celkem</b>			<b>-45</b>

Záporný konsolidační rozdíl k datu akvizice činil 53 tis. Kč. Výpočet konsolidačního rozdílu byl ke dni akvizice proveden následujícím způsobem.

$$KR_{\text{OMEGA RUS}} = 42 \text{ tis. Kč} - 0,8 \times 119 \text{ tis. Kč}$$

Společnost odepisovala záporný konsolidační rozdíl po dobu tří let. Hodnota oprávek činí 16 tis. Kč. V důsledku prodeje je zapotřebí odepsat celou zůstatkovou hodnotu odpisu ve výši 45 tis. Kč. Nový odpis se z důvodu prodeje celého podílu nebude počítat. Následně je provedena dekonsolidace aktivní strany rozvahy.

**Tab. 19: Dekonsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti)**

	OMEGA CZ (bez PL)	OMEGA RUS	Úpravy z titulu konsolidace		Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů	Dekonsolidace PL + RUS
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>199 035</b>	<b>4 974</b>	<b>-87</b>	<b>-6</b>	<b>45</b>	<b>-624</b>	<b>198 363</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>63 261</b>	<b>0</b>	<b>-87</b>	<b>-6</b>	<b>45</b>		<b>63 213</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 830	0					5 830
Dlouhodobý hmotný majetek	41 104	0					41 104
Dlouhodobý finanční majetek	16 485	0	-42	-6			16 437
Konsolidační rozdíl kladný	0						0
Konsolidační rozdíl záporný	-158		-45		45		-158
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>127 444</b>	<b>4 748</b>				<b>-624</b>	<b>126 820</b>
Zásoby	73 295	2 911					73 295
Dlouhodobé pohledávky	1 413	0				-624	789
Krátkodobé pohledávky	46 573	1 805					46 573
Peněžní prostředky	6 163	32					6 163
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>8 330</b>	<b>226</b>					<b>8 330</b>

V tabulce číslo 19 je provedeno očištění společnosti OMEGA RUS od mateřské společnosti OMEGA CZ. V prvním a druhém sloupci jsou zobrazeny individuální výkazy sledovaných společností. Pro úpravy je vycházeno z individuálního výkazu společnosti OMEGA CZ upraveného již o výkazy OMEGA PL (zobrazené v předchozí kapitole). Ve třetím sloupci je vyloučena účetní hodnota podílu ve společnosti z dlouhodobého finančního majetku ve výši 42 tis. Kč. Následně je provedeno doodepsání zůstatkové ceny konsolidačního rozdílu ve výši 45 tis. Kč v důsledku prodeje. Výsledná hodnota konsolidačního rozdílu je tedy nulová. Čtvrtý sloupec zobrazuje metodu přecenění ekvivalencí k 31. 12. 2017 dle pohybu kurzu ruského rublu. V souvislosti s přeceněním je nutné tuto hodnotu zapsat také do pasivní strany rozvahy na účetní rozdíly z přecenění majetku a závazků, konkrétně se tato operace dotkne účtu 414 – Oceňovací rozdíly z přecenění majetků a závazků. Poslední operace zanesená v tabulce je vyloučení dlouhodobého závazku mateřské společnosti vůči dceřiné, a to ve

výši 624 tis. Kč. Celková hodnota aktivní strany rozvahy činí 198 363 tis. Kč. Následuje dekonsolidace pasivní strany rozvahy.

**Tab. 20: Dekonsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA RUS (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti)**

	OMEGA CZ (bez PL)	OMEGA RUS	Úpravy z titulu konsolidace		Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů	Dekonsolidace OMEGA PL + RUS
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>199 035</b>	<b>4 974</b>	<b>-90</b>	<b>171</b>	<b>45</b>	<b>-624</b>	<b>198 363</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>35 665</b>	<b>31</b>	<b>-31</b>	<b>171</b>	<b>45</b>		<b>35 676</b>
Základní kapitál	2 000	8	-8				2 000
Ážio a kapitálové fondy	2 207	612	-612	-6			2 201
Fondy ze zisku	19	0					19
Výsledek hospodaření minulých let	30 956	205	-205	177			30 928
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	483	-794	635		45		369
Menšinové podíly na výsledku hospodaření			159				
<b>Cizí zdroje</b>	<b>158 753</b>	<b>4 943</b>	<b>-59</b>			<b>-624</b>	<b>158 070</b>
Rezervy	280	0					280
Dlouhodobé závazky	19 444	624				-624	18 820
Krátkodobé závazky	139 029	4 319					139 029
Menšinové podíly (ZK + fondy + VH min. let)			-218				-218
Menšinový VH běžného období			159				159
<b>Časové rozlišení</b>	<b>4 617</b>						<b>4 617</b>

V prvním a druhém sloupci výše zobrazené tabulky jsou vykázány hodnoty individuálních účetních výkazů společností. Pro zpracování dekonsolidované pasivní strany rozvahy je vycházeno z již upravených výkazů (tzn. očištěných o společnost OMEGA PL) uvedených v předchozí kapitole této práce. Do sloupce úpravy z titulu konsolidace je nezbytné doplnit rozdíl z prodeje podílu. V našem případě, se jedná o částku 177 tis. Kč, která byla vypočtena jako rozdíl hodnota prodaného podílu a hodnoty účetní. Následně je provedena úprava položky výsledku hospodaření běžného účetního období o sumu 635 tis. Kč, která je vypočtena jako násobek hodnoty dosaženého výsledku hospodaření a podílové účasti, zbylých 20 % je vykázáno zvlášť v samostatném řádku – menšinové podíly na výsledku hospodaření. Výpočet je proveden následovně.

$$NP_{VH} = -794 \text{ tis. Kč} \times (1 - 0,8) = 159 \text{ tis. Kč}$$

Z titulu přecenění ekvivalencí ke konci účetní období je ještě zapsána do tabulky hodnota 6 tis. Kč z důvodu vzniku kurzového rozdílu. Pro potřebu plné konsolidace je dále nezbytné vyčlenit nekontrolní (menšinové) podíly na vlastním kapitálu dekonsolidované jednotky. Hodnoty jsou vyloučeny z vlastního jmění dceřiného podniku a přesunuty do cizích zdrojů. Do rozvahy je zanesena hodnota zaokrouhlená na celé tisíce Kč. Tato hodnota je vyčleněna z výsledku hospodaření běžného účetního období a vykázána v samostatné položce menšinové podíly. Úprava v pátém sloupci se týká vyloučení vzájemných vztahů z titulu zúčtovacích vztahů mezi společnostmi OMEGA CZ a OMEGA RUS. Celková výše pasivní strany rozvahy činí 198 363 tis. Kč. Dekonsolidovaná výše aktiv se tak shoduje s dekonsolidovanou výší pasiv.

**Tab. 21: Dekonsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA RU (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů)**

	OMEGA CZ (bez PL)	OMEGA RUS	Úpravy z titulu konsolidace	Odpis	Dekonsolidace OMEGA PL + RUS
Tržby z prodeje výrobků a služeb	207 897	0			207 897
Tržby za prodej zboží	285 886	5 305			291 191
Výkonová spotřeba	398 016	6 557			404 573
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	3 110	0			3 110
Aktivace (-)	-613	0			-613
Osobní náklady	84 258	426			84 684
Úpravy hodnot v provozní oblasti	7 426	0			7 426
Ostatní provozní výnosy	5 570	875			6 445
Ostatní provozní náklady	5 552	11			5 563
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	316			45	361
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	0				0
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>1 920</b>	<b>-814</b>		<b>45</b>	<b>1 151</b>
Finanční výnosy	3 778	23	476		4 436
Finanční náklady	4 703	122			4 825
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-925</b>	<b>-99</b>	<b>476</b>		<b>-548</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>995</b>	<b>-913</b>	<b>476</b>	<b>45</b>	<b>603</b>
Daň z příjmu	512	-119			393
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>483</b>	<b>-794</b>	<b>476</b>	<b>45</b>	<b>210</b>
Menšinový podíl na výsledku hospodaření			-159		-159
<b>Výsledek hospodaření bez menšinového podílu</b>	<b>483</b>	<b>-794</b>	<b>635</b>	<b>45</b>	<b>369</b>

Posledním výkazem, který je nutné upravit je výkaz zisku a ztrát. U dekonsolidace výkazu zisku a ztrát se postupuje tak, že se výnosy a náklady prodávané dceřiné jednotky načítají s mateřskou jednotkou až do okamžiku pozbytí, v našem případě se tedy jedná o rozhodné datum 31. 12. 2017. Do výsledku hospodaření běžného období je zahrnut výsledek z prodeje dceřiné jednotky ve výši 476 tis. Kč. Z důvodu agregace výnosů a nákladů až do okamžiku prodeje společnosti, je nezbytné upravit výsledek o menšinové (nekontrolní) podíly. Tato operace je zaznamenána do řádku menšinový podíl na výsledku hospodaření a hodnota je převzata z výpočtu na předchozí straně této práce. Celkový konsolidovaný výsledek hospodaření po očištění společností OMEGA PL a OMEGA RUS vč. nekontrolních podílů činí 369 tis. Kč.

#### 4.2.3 Úprava výkazů společnosti OMEGA SK

V následující kapitole jsou k očištěným výkazům společnosti OMEGA CZ přikonsolidovány výkazy společnosti OMEGA SK. V důsledku toho, že společnost OMEGA CZ je jediným vlastníkem, je tedy i pro tuto společnost použita plná metoda konsolidace.

**Tab. 22: Konsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA SK (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti OMEGA SK)**

	OMEGA CZ (bez PL a RUS)	OMEGA SK	Úpravy z titulu konsolidace		Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů		Dekonsolid ace PL a RUS
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>198 363</b>	<b>28 353</b>	<b>-748</b>	<b>-13 005</b>	<b>-406</b>	<b>-1 104</b>	<b>-146</b>	<b>211 307</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>63 213</b>	<b>1 725</b>	<b>-748</b>	<b>-13 005</b>	<b>-406</b>	<b>-355</b>		<b>50 424</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 830	0						5 830
Dlouhodobý hmotný majetek	41 104	1 725				-355		42 474
Dlouhodobý finanční majetek	16 437	0	-748	-15 034				655
Konsolidační rozdíl kladný	0	0		2 029	-406			1 623
Konsolidační rozdíl záporný	-158							-158
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>126 820</b>	<b>26 566</b>				<b>-749</b>	<b>-146</b>	<b>152 491</b>
Zásoby	73 295	13 834					-180	86 949
Dlouhodobé pohledávky	789	27				-816		0
Krátkodobé pohledávky	46 573	12 630				67	34	59 304
Peněžní prostředky	6 163	75						6 238
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>8 330</b>	<b>62</b>						<b>8 392</b>



K úpravě aktivní strany rozvahy byly použity výsledné výpočty zobrazené v tabulce číslo 19, konkrétně poslední sloupec s názvem dekonsolidace OMEGA PL + RUS. V druhém sloupci jsou následně zobrazeny hodnoty převzaté z individuálního výkazu společnosti OMEGA SK. Tyto položky byly následně agregovány a zároveň upraveny o všechny částky zobrazené v tabulce. Částka ve výši -748 tis. Kč vyjadřuje metodu přecenění ekvivalencí účtu 061 – Podíly ovládaná nebo ovládající osoba. Tuto položku je nutné zobrazit ve stejné výši i na pasivní straně rozvahy. Další vyloučenou položkou je pořizovací cena podílu vykázaná s mínusem v položce dlouhodobý finanční majetek ve výši 15 034 tis. Kč. K této částce je následně vykázána výše zůstatkové ceny konsolidačního rozdílu. Konsolidační rozdíl kladný je vykázan jako zvláštní složka v rámci dlouhodobých aktiv. Výpočet vychází z teoretické části práce a je následující.

$$KR = 15\,034 \text{ tis. Kč} - 100 \% \times 10\,976 \text{ tis. Kč} = 4058 \text{ tis. Kč}$$

Částka 10 976 tis. Kč představuje hodnota vlastního kapitálu (ZK, NZMO, VHbúo) ke dni akvizice. Odpis konsolidačního rozdílu má společnost stanovenou v rámci konsolidačních pravidel na 10 let. Roční odpis tedy činí 405,8 tis. Kč. Společnost již 5 let odepsala. U společnosti OMEGA SK k žádnému mimořádnému odpisu nedojde a do tabulky bude zanesen odpis konsolidačního rozdílu vypočtený ke dni akvizice společnosti, po zaokrouhlení ve výši 406 tis. Kč. Společnosti OMEGA SK byl v roce 2017 prodán dlouhodobý hmotný majetek v celkové hodnotě 370 tis. Kč (zůstatková cena u společnosti OMEGA CZ byla ve výši 15 tis. Kč). Zisk z uskutečněné transakce činil u mateřské společnosti 355 tis. Kč. V konsolidované rozvaze bude proto zisk z prodeje dlouhodobého majetku vykázan v položce dlouhodobý hmotný majetek a to se znaménkem mínus. Tato úprava bude mít zároveň dopad na odloženou daňovou pohledávku. Ta se vykáže v položce krátkodobých pohledávek a její výpočet se provede následujícím způsobem.

$$ODP = 355 \text{ tis. Kč} \times 19 \% = 67,45 \text{ tis. Kč}$$

Po zaokrouhlení se v rozvaze zapíše 67 tis. Kč. V hodnotě 1 621 tis. Kč jsou vyloučeny vzájemné pohledávky a závazky účtované jako 321/311. Posledním vzájemným vztahem nutným vyloučit je prodej zboží mezi jednotkami ve skupině. Společnost OMEGA CZ prodala během účetního období 2017 zboží v celkové hodnotě 620 tis. Kč

(132/604), náklady pak činily 440 tis. Kč (501/132). Toto zboží nebylo do konce roku 2017 prodáno mimo skupinu. Mateřská jednotka tak dosáhla zisk ve výši 180 tis. Kč, ten je zapotřebí vyloučit ve výkazu zisku a ztrát. Odložená daň plynoucí z konsolidačních úprav se opět promítne v rozvaze (krátkodobé pohledávky) proti výsledku hospodaření, v tomto případě se bude jednat o částku 34 tis. Kč ( $180 \times 0,19 = 34,2$  tis. Kč). Výsledná částka aktiv činí 211 307 tis. Kč.

**Tab. 23: Konsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA SK (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti OMEGA SK)**

	OMEGA CZ (bez PL a RUS)	OMEGA SK	Úpravy z titulu konsolidace		Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů		Dekonsolidace PL a RUS
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>198 363</b>	<b>28 353</b>	<b>-748</b>	<b>-13 005</b>	<b>-406</b>	<b>-1 104</b>	<b>-146</b>	<b>211 307</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>35 517</b>	<b>17 491</b>	<b>-748</b>	<b>-13 005</b>	<b>-406</b>	<b>-288</b>	<b>-146</b>	<b>38 415</b>
Základní kapitál	2 000	425		-425				2 000
Ážio a kapitálové fondy	2 201	-197	-748	197				1 453
Fondy ze zisku	19	65		-65				19
Výsledek hospodaření minulých let	30 928	12 769		-12 712				29 985
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	369	5 429			-406	-288	-146	4 958
<b>Cizí zdroje</b>	<b>158 229</b>	<b>10 862</b>				<b>-816</b>		<b>168 275</b>
Rezervy	280	353						633
Dlouhodobé závazky	18 820	0						18 820
Krátkodobé závazky	139 029	10 509				-816		148 722
<b>Časové rozlišení</b>	<b>4 617</b>	<b>0</b>						<b>4 617</b>

Při konsolidaci pasivní strany rozvahy bylo stejně jako u aktiv vycházeno z individuálních výkazů jednotlivých společností – v případě OMEGA CZ byly tyto výkazy očištěny o společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS. V rámci konsolidačních úprav je následně vyloučena hodnota přecenění ekvivalencí, stejně tak jak tomu bylo u aktivní strany rozvahy – jedná se o vzniklý kurzový rozdíl. Dalším krokem je vyloučení všech položek vlastního kapitálu ve výši 100 %, menšinové podíly jsou v tomto případě nulové. Do řádku výsledek hospodaření běžného účetního období je zanesen odpis konsolidačního rozdílu ve výši 406 tis. Kč, viz. výpočet výše. A v návaznosti na vnitroskupinové transakce je upraven výsledek hospodaření o zisk z prodeje dlouhodobého majetku snížený o odloženou daňovou pohledávku a zisk z prodeje zboží taktéž upraven o odloženou daň. Celkový suma pasiv čítá 211 307 tis. Kč.

**Tab. 24: Konsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA SK (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti OMEGA SK)**

	OMEGA CZ (bez PL a RUS)	OMEGA SK	Odpis	Vyloučení vzájemných vztahů		Dekonsolidace PL a RUS
Tržby z prodeje výrobků a služeb	207 897	75 510				283 407
Tržby za prodej zboží	291 191	51 329			-620	341 900
Výkonová spotřeba	404 573	99 217			-440	503 350
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	3 110	1 047				4 157
Aktivace (-)	-613	-208				-821
Osobní náklady	84 684	19 089				103 773
Úpravy hodnot v provozní oblasti	7 426	812				8 238
Ostatní provozní výnosy	6 445	81		-370		6 156
Ostatní provozní náklady	5 563	304		-15		5 852
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	361					361
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	0		-406			-406
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>1 151</b>	<b>6 659</b>	<b>-406</b>	<b>-355</b>	<b>-180</b>	<b>6 869</b>
Finanční výnosy	4 436	0				4 436
Finanční náklady	4 825	139				4 964
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-389</b>	<b>-139</b>				<b>-528</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>762</b>	<b>6 520</b>	<b>-406</b>	<b>-355</b>	<b>-180</b>	<b>6 341</b>
Daň z příjmu	393	1 091		-67	-34	1 383
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>369</b>	<b>5 429</b>	<b>-406</b>	<b>-288</b>	<b>-146</b>	<b>4 958</b>

K úpravě výkazu zisku a ztrát konsolidačního celku byly použity výpočty provedené v tabulce č. 24, respektive poslední sloupec. Vnitropodnikové transakce byly vyloučeny v návaznosti na operacích uskutečněných v aktivní a pasivní straně rozvahy. Konkrétně se jedná o odpis konsolidačního rozdílu ve výši 406 tis. Kč a vyloučení vnitropodnikových transakcí – prodej dlouhodobého majetku ve výši 288 tis. Kč a prodej zboží ve výši 146 tis. Kč. Po všech výsledných úpravách činí výsledek hospodaření bez menšinového podílu 4 958 tis. Kč.

#### 4.2.4 Úprava výkazů společnosti OMEGA HOLDING

Posledním krokem k sestavení finální dekonsolidované rozvahy je agregace finálních výkazů sestavených společností OMEGA CZ se společností OMEGA HOLDING, která

je jediným akcionářem a vlastní v této společnosti 100 % podíl. Z důvodu více úrovně struktury skupiny bylo nutné nejprve sestavit konsolidované výkazy za společnosti OMEGA PL, OMEGA RUS a OMEGA SK které byly následně propojeny s výkazy společnosti OMEGA CZ. Takto upravené výkazy je až nyní možné agregovat s individuálními výkazy společnosti OMEGA HOLDING a vytvořit tak výslednou konsolidaci.

**Tab. 25: Konsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA HOLDING (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti OMEGA HOLDING)**

	OMEGA HOLDING	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA CZ	Úpravy z titulu konsolidace	Vyloučení vzájemných vztahů		Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>123 486</b>	<b>211 307</b>	<b>-36 913</b>	<b>-26</b>	<b>-10 002</b>	<b>287 852</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>106 492</b>	<b>50 424</b>	<b>-36 913</b>			<b>120 003</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	5 830				5 830
Dlouhodobý hmotný majetek	69 579	42 474				112 053
Dlouhodobý finanční majetek	36 913	655	-36 913			655
Konsolidační rozdíl kladný		1 623				1 623
Konsolidační rozdíl záporný		-158				-158
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>16 939</b>	<b>152 491</b>		<b>-26</b>	<b>-10 002</b>	<b>159 402</b>
Zásoby	0	86 949				86 949
Dlouhodobé pohledávky	13 971	0			-10 002	3 969
Krátkodobé pohledávky	2 433	59 304		-26		61 711
Peněžní prostředky	535	6 238				6 773
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>55</b>	<b>8 392</b>				<b>8 447</b>

V tabulce číslo 25 jsou zobrazeny úpravy aktivní strany rozvahy. Tyto úpravy spočívají v agregaci individuálního výkazu společnosti OMEGA HOLDING s upraveným (konsolidovaným i dekonsolidovaným) výkazem společnosti OMEGA CZ. Z aktivní strany rozvahy je vyloučena ve sloupci úpravy z titulu konsolidace majetková účast mateřské společnosti na dceřiné ve výši 36 913 tis. Kč. U společnosti OMEGA CZ není vykázán konsolidační rozdíl. V rámci vyloučení vzájemných vztahů jsou vyloučeny krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a dlouhodobé pohledávky z titulu převodu obchodního podílu. Celková výše aktiv po agregaci společnosti OMEGA HOLDING a upraveným výkazem OMEGA CZ činí 287 852 tis. Kč.

**Tab. 26: Konsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA HOLDING (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti OMEGA HOLDING)**

	OMEGA HOLDING	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA CZ	Úpravy z titulu konsolidace	Vyloučení vzájemných vztahů		Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>123 486</b>	<b>211 307</b>	<b>-36 813</b>	<b>-26</b>	<b>-10 002</b>	<b>287 852</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>39 054</b>	<b>38 415</b>	<b>-36 813</b>			<b>40 656</b>
Základní kapitál	65 930	2 000	-2 000			65 930
Ážio a kapitálové fondy	-84 973	1 453	115			-83 405
Fondy ze zisku	0	19	-19			0
Výsledek hospodaření minulých let	56 980	35 985	-34 909	500		52 556
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	1 117	4 958		-500		5 575
<b>Cizí zdroje</b>	<b>84 302</b>	<b>168 275</b>		<b>-26</b>	<b>-10 002</b>	<b>242 449</b>
Rezervy	0	633				633
Dlouhodobé závazky	82 576	18 820			-10 002	91 394
Krátkodobé závazky	1 726	148 722		-26		150 422
<b>Časové rozlišení</b>	<b>130</b>	<b>4 617</b>				<b>4 747</b>

V důsledku plné metody konsolidace jsou vyloučeny položky základního kapitálu, kapitálových fondů, fondů ze zisku a výsledek hospodaření minulých let. Valná hromada společnosti rozhodla o výplatě dividend ve výši 500 tis. Kč. Eliminace vyplacených dividend se projeví ve výkaze jako snížení výsledku hospodaření minulých let a zároveň jako zvýšení výsledku hospodaření běžného účetního období a to pouze a předpokladu, že byly dividendy skutečně vyplaceny. Pokud by tomu tak nebylo bylo by nutné upravit vzájemné zůstatky (pohledávky a závazky), které by mezi sebou společnosti vykazovaly. Další transakcí, kterou je zapotřebí vyloučit jsou krátkodobé závazky z titulu obchodních vztahů a dlouhodobé závazky z titulu převodu obchodního podílu ve výši 10 002 tis. Kč. Celková výše pasivní strany rozvahy činí po úpravách 287 852 tis. Kč.

**Tab. 27: Konsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING (Vlastní zpracování na základě individuálních výkazů společnosti OMEGA HOLDING)**

	<b>OMEGA HOLDING</b>	<b>Dekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty OMEGA CZ</b>	<b>Vyloučení vzájemných vztahů</b>	<b>Dekonsolidovaný výkaz zisku a ztráty OMEGA HOLDING</b>
Tržby z prodeje výrobků a služeb	5 605	283 407		289 012
Tržby za prodej zboží	0	341 900		341 900
Výkonová spotřeba	3 896	503 350		507 246
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	0	4 157		4 157
Aktivace (-)	0	-821		-821
Osobní náklady	593	103 773		104 366
Úpravy hodnot v provozní oblasti	2 504	8 238		10 742
Ostatní provozní výnosy	3 219	6 156		9 375
Ostatní provozní náklady	1 478	5 852		7 330
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu		361		361
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu		-406		-406
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>353</b>	<b>6 869</b>		<b>7 222</b>
Finanční výnosy	1 183	4 436	-500	5 119
Finanční náklady	481	4 964		5 445
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>702</b>	<b>-528</b>	<b>-500</b>	<b>-326</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>1 055</b>	<b>6 341</b>	<b>-500</b>	<b>6 896</b>
Daň z příjmu	-62	1 383		1 321
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>1 117</b>	<b>4 958</b>	<b>-500</b>	<b>5 575</b>

V tabulce č. 27 jsou zobrazeny finální úpravy konsolidované výkazu po prodeji společnost OMEGA PL a OMEGA RUS. Z důvodu víceúrovňové (postupné) konsolidace je upravený výkaz upravován postupně po jednotlivých úrovních konsolidačního celku. V oblasti vyloučení vzájemných vztahů je nutné vyloučit dividendy vyplacené dceřinou společností mateřské. Výplata dividend projeví jako zvýšení finančních výnosů investora (tj. mateřské společnosti) a tím dojde k navýšení finančních výnosů ve výkazu zisku a ztrát. Jiné vzájemné vztahy mezi společnostmi ve sledovaném období nevznikly.

### 4.3 Sestavení poměrné metody konsolidace

V následující části práce se nastíněn postup změny konsolidační metody vyvolané v důsledku prodeje 50 % vlastnického podílu jinému subjektu. Společnost se takto rozhodla z důvodu výhodné nabídky od jiného investora. Oba investoři budou ve společnosti uplatňovat rovnocenný vliv a budou mít též právo na každou jednotlivou složku majetku. Poměrná metoda konsolidace je založena na agregaci položek aktiv a pasiv ovládané jednotky „řádek po řádku“ tak jak se tomu u plné metody, ovšem pouze ve výši odpovídající podílu investora. V konsolidaci se tak neobjeví menšinové (nekontrolní) podíly.

**Tab. 28: Konsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA s využitím poměrné metody konsolidace (Vlastní zpracování)**

	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING	OMEGA PL 50%	Úpravy z titulu konsolidace	Vyloučení vzájemných vztahů		Nová konsolidace OMEGA HOLDING
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>287 852</b>	<b>6 002</b>	<b>-645</b>	<b>-48</b>	<b>-1 698</b>	<b>291 464</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>120 003</b>	<b>604</b>	<b>-645</b>	<b>-60</b>		<b>119 903</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 830	0				5 830
Dlouhodobý hmotný majetek	112 053	604		-60		112 598
Dlouhodobý finanční majetek	655	0	-645			10
Konsolidační rozdíl kladný	1 623	0				1 623
Konsolidační rozdíl záporný	-158	0				-158
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>159 402</b>	<b>5 347</b>		<b>12</b>	<b>-1 698</b>	<b>163 063</b>
Zásoby	86 949	2 741			-8	89 683
Dlouhodobé pohledávky	3 969	0			-1 284	2 685
Krátkodobé pohledávky	61 711	2 200		12	-406	63 517
Peněžní prostředky	6 773	406				7 179
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>8 447</b>	<b>51</b>				<b>8 498</b>

V tabulce číslo 28 jsou v prvním sloupci přepsány hodnoty z konsolidace upravené o všechny předchozí postupy. Druhý sloupec zobrazuje hodnoty převzaté s individuálního výkazu OMEGA PL, přičemž tyto hodnoty jsou roznásobeny dle poměrné výše vlastnického podílu (tj. 50 %). Stejně tak jako u plné metody nelze do aktiv zahrnout majetkovou účast spoluovládané jednotky a současně je zapotřebí eliminovat podíl na vlastním kapitálu ve stejné výši. V našem případě se jedná o částku 645 tis. Kč. Následně se provede vyloučení účetních případů uskutečněných mezi jednotlivými

subjekty konsolidačního celku, nikoliv však v plné, ale poměrné výši. Jedná se zejména o vyloučení vzájemných dlouhodobých pohledávek a závazků z titulu poskytnuté zápůjčky ve výši 1 284 tis. Kč a z obchodních vztahů ve výši 406 tis. Kč, prodej dlouhodobého majetku, kde je vyloučen zisk z uskutečněné transakce v poměrné výši 60 tis. Kč a odložená daňová pohledávka ve výši 12 tis. Kč. Ve výši 8 tis. Kč je vyloučena poměrná část zásob, nakoupených od mateřského podniku. Tyto zásoby nebyly do konce roku 2017 prodány mimo skupinu. Celková suma aktiv po konsolidaci poměrnou metodou činí 291 464 tis. Kč.

**Tab. 29: Konsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL s využitím poměrné metody konsolidace (Vlastní zpracování)**

	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING	OMEGA PL 50%	Úpravy z titulu konsolidace	Vyloučení vzájemných vztahů		Nová konsolidace OMEGA HOLDING
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>287 852</b>	<b>6 002</b>	<b>-645</b>	<b>-48</b>	<b>-1 698</b>	<b>291 464</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>40 656</b>	<b>-272</b>	<b>-645</b>	<b>-48</b>	<b>-8</b>	<b>39 684</b>
Základní kapitál	65 930	305	-305			65 930
Ážio a kapitálové fondy	-83 405	1 038	-340			-82 707
Fondy ze zisku	0	0				0
Výsledek hospodaření minulých let	52 556	0				52 556
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	5 575	-1 615		-48	-8	3 905
<b>Cizí zdroje</b>	<b>242 449</b>	<b>6 274</b>			<b>-1 690</b>	<b>247 033</b>
Rezervy	633	0				633
Dlouhodobé závazky	91 394	1 284			-1 284	91 394
Krátkodobé závazky	150 422	4 990			-406	155 006
<b>Časové rozlišení</b>	<b>4 747</b>	<b>0</b>				<b>4 747</b>

V tabulce číslo 29 jsou zaznamenány změny výše položek vlastního kapitálu spoluovládané jednotky. V plné výši je vyloučena položka již upraveného podílu na základním kapitálu a hodnota kapitálových fondů ve výši 340 tis. Kč, které se kumulují ode dne akvizice společnosti. Fondy ze zisku ani výsledek hospodaření minulých let společnosti nevykazuje, tudíž tuto položku nebude upravovat. Následně dochází k agregaci upraveného výkazu společnosti OMEGA HOLDING a upraveného individuálního výkazu OMEGA PL. Výsledná hodnota je na závěr upravena o uskutečněné vnitroskupinové transakce mezi spojenými osobami a to vždy v poměrné výši. K vyloučení dojde u dlouhodobých a krátkodobých závazků stejně tak jak tomu bylo na aktivní straně rozvahy. Úprava se také dotkne výsledku hospodaření běžného



období, který musí být ponížen o zisk z prodeje osobních automobilů a neprodaného zboží. Odpis konsolidačního rozdílu zde není zaznačen z důvodu zobrazení této operace v předchozím výpočtu. Podíly druhého investora spoluovládané jednotky se v konsolidované rozvaze poměrnou metodou nevykazují. Suma pasiv čítá 291 464 tis. Kč.

**Tab. 30: Konsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA PL s využitím poměrné metody konsolidace (Vlastní zpracování)**

	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING	OMEGA PL 50%	Vyloučení vzájemných vztahů			Nová konsolidace OMEGA HOLDING
Tržby z prodeje výrobků a služeb	289 012	2 987				291 999
Tržby za prodej zboží	341 900	12 642				354 542
Výkonová spotřeba	507 246	13 644				520 890
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	4 157	0				4 157
Aktivace (-)	-821	0				-821
Osobní náklady	104 366	3 302				107 668
Úpravy hodnot v provozní oblasti	10 742	218				10 960
Ostatní provozní výnosy	9 375	30	-106	-40		9 259
Ostatní provozní náklady	7 330	164	-47	-33		7 415
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	361	0				361
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	-406	0				-406
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>7 222</b>	<b>-1 669</b>	<b>-60</b>	<b>-8</b>		<b>5 486</b>
Finanční výnosy	5 119	82			-2	5 200
Finanční náklady	5 445	28			-2	5 471
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-326</b>	<b>55</b>			<b>0</b>	<b>-272</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>6 896</b>	<b>-1 615</b>	<b>-60</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>5 215</b>
Daň z příjmu	1 321	0	-12			1 310
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>5 575</b>	<b>-1 615</b>	<b>-48</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>3 905</b>

Stejně tak jako při poměrné konsolidaci rozvahy je zapotřebí i u výkazu zisku a ztráty jednotlivé položky individuálního výkazu načíst pouze v poměrné výši. Tyto hodnoty jsou zobrazeny v druhém sloupci tabulky. I při poměrné metodě konsolidace je třeba nezapomínat na úpravy výsledku hospodaření v souvislosti s vyloučení vnitropodnikových transakcí. Z provozní výnosů a nákladů mateřské společnosti jsou vyloučeny odpovídající hodnoty výnosů a nákladů. O rozdíl, který následně vznikne, je upraven provozní výsledek hospodaření. Daň z příjmů je v návaznosti na prodej dlouhodobého majetku ponížena o odloženou daňovou pohledávku (12 tis. Kč) a oblast

finančního výsledku hospodaření upravena o úroky vzniklé z poskytnuté zápůjčky. Výsledek hospodaření skupiny po všech finálních úpravách činí 3 905 tis. Kč.

#### 4.4 Dopady změny konsolidační metody na konsolidovaný výsledek

K datu účetní závěrky rou 2017 došlo k prodeji celého obchodního podílu společnosti OMEGA RUS a snížení hodnoty vlastnického podílu společnosti OMEGA PL z původní výše 100 % na 50 %. Tímto krokem došlo také ke změně metody konsolidace z plné na poměrnou, na které se spoluovládané jednotky dohodly v rámci prodeje podílu. Na základě této skutečnosti bylo nutné zpracovat dekonsolidaci účetní závěrky a následně přikonsolidovat poměrnou část zbylého podílu.

**Tab. 31: Porovnání aktivní strany rozvahy původní a nové konsolidace (Vlastní zpracování)**

	Konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>303 962</b>	<b>287 852</b>	<b>291 464</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>123 309</b>	<b>120 003</b>	<b>119 903</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 830	5 830	5 830
Dlouhodobý hmotný majetek	116 357	112 053	112 598
Dlouhodobý finanční majetek	10	655	10
Konsolidační rozdíl kladný	1 623	1 623	1 623
Konsolidační rozdíl záporný	-511	-158	-158
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>171 878</b>	<b>159 402</b>	<b>163 063</b>
Zásoby	91 392	86 949	89 683
Dlouhodobé pohledávky	3 964	3 969	2 685
Krátkodobé pohledávky	68 905	61 711	63 517
Peněžní prostředky	7 617	6 773	7 179
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>8 775</b>	<b>8 447</b>	<b>8 498</b>

V tabulce je zobrazeno porovnání původní konsolidované rozvahy před provedenými úpravami, druhý sloupec zobrazuje hodnoty po očištění prodávaných společností a to v plné výši a v posledním sloupci je opět zpět přikonsolidována společnost OMEGA PL tentokrát však pouze v poměrné výši. Úpravy týkající se sestavení nové konsolidované účetní závěrky ovlivnily především následující položky.

## **Dlouhodobý finanční majetek**

U dlouhodobého finančního majetku došlo v důsledku odprodeje části podílu k navýšení o hodnotu účetní ceny podílu ve výši 645 tis. Kč. V souvislosti s nově sestavenou konsolidací, kde byla využita metoda poměrné konsolidace, byla naopak tato hodnota opět odečtena. Současně zde zůstaly evidované hodnoty podílů, které mateřská společnost OMEGA CZ vlastní v ABC, družstvu, které není zahrnuto do konsolidace, a proto nebude tato hodnota vyloučena. Výsledná hodnota tak činí 10 tis. Kč.

## **Konsolidační rozdíl záporný**

Zůstatková hodnota záporného konsolidačního rozdílu vedená v účetnictví je v době sestavení konsolidované účetní závěrky ve výši – 511 tis. Kč. Upravením této hodnoty o mimořádný odpis v důsledku prodeje dostaneme částku -158 tis. Kč a následující dva roky bude odepisována do výnosů hodnota 79 tis. Kč v souvislosti s úpravou odpisu konsolidačního rozdílu. Tato hodnota se tedy propíše i do nově zkonsolidované rozvahy.

**Celková hodnota aktiv** v důsledku dekonsolidace klesla o 16 638 tis. Kč. Tento pokles byl zaznamenán zejména odečtení příslušných hodnot aktiv společností OMEGA PL a OMEGA RUS. Nově zkonsolidovaná rozvaha naopak zaznamenala nárůst hodnoty celkových aktiv o 4 257 tis. Kč. Impulsem byla agregace 50 % hodnoty aktiv společnosti OMEGA PL. Drobné změny v ostatních položkách aktivní strany rozvahy byly způsobeny především vyloučením vzájemných vztahů mezi jednotlivými společnostmi.

**Tab. 32: Porovnání pasivní strany rozvahy původní a nové konsolidace (Vlastní zpracování)**

	Konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>303 962</b>	<b>287 852</b>	<b>291 464</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>40 842</b>	<b>40 656</b>	<b>39 684</b>
Základní kapitál	65 930	65 930	65 930
Ážio a kapitálové fondy	-81 150	-83 405	-82 707
Fondy ze zisku	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	52 564	52 556	52 556
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	3 498	5 575	3 905
Menšinové podíly na výsledku hospodaření	159	0	0
<b>Cizí zdroje</b>	<b>258 373</b>	<b>242 449</b>	<b>247 033</b>
Rezervy	633	633	633
Dlouhodobé závazky	99 028	91 394	91 394
Krátkodobé závazky	158 871	150 422	155 006
Menšinové podíly	-159	0	0
<b>Časové rozlišení</b>	<b>4 747</b>	<b>4 747</b>	<b>4 747</b>

Kolísání hodnoty pasiv kopíruje hodnoty aktiv. Pasivní strana rozvahy nejprve poklesla o 16 110 tis. Kč, následně však opět vzrostla v důsledku agregace 50 % hodnot společnosti OMEGA PL. V důsledku prodeje podílu dochází ke kolísání hodnot výsledku hospodaření, ve druhém sloupci dochází ke zvýšení o 2 077 tis. Kč a následně po „přikonsolidaci“ poměrné části OMEGA PL, která dosahuje ztráty v běžném období, tento výsledek opět klesá na hodnotu 3 905 tis. Kč. Ostatní položky pasivní strany rozvahy zůstávají téměř nezměněné, u některých dochází k drobným změnám v důsledku vyloučení vzájemných vtahů mezi skupinou.

**Tab. 33: Porovnání výkazu zisku a ztrát původní a nové konsolidace (Vlastní zpracování)**

	Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING	Dekonsolidovaná rozvaha OMEGA HOLDING	Nový konsolidovaný výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING
Tržby z prodeje výrobků a služeb	295 180	289 012	291 999
Tržby za prodej zboží	359 667	341 900	354 542
Výkonová spotřeba	527 887	507 246	520 890
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	4 157	4 157	4 157
Aktivace (-)	-821	-821	-821
Osobní náklady	108 094	104 366	107 668
Úpravy hodnot v provozní oblasti	11 002	10 742	10 960
Ostatní provozní výnosy	10 037	9 375	9 259
Ostatní provozní náklady	7 503	7 330	7 415
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	163	361	361
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	-406	-406	-406
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>6 819</b>	<b>7 222</b>	<b>5 486</b>
Finanční výnosy	3 379	5 119	5 200
Finanční náklady	5 448	5 445	5 471
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-2 069</b>	<b>-326</b>	<b>-272</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>4 750</b>	<b>6 896</b>	<b>5 215</b>
Daň z příjmu	1 411	1 321	1 310
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>3 339</b>	<b>5 575</b>	<b>3 905</b>
Menšinový podíl na výsledku hospodaření	-159	0	0
<b>Výsledek hospodaření bez menšinového podílu</b>	<b>3 498</b>	<b>5 575</b>	<b>3 905</b>

V oblasti výkazu zisku a ztrát došlo k navýšení provozního výsledku hospodaření o 403 tis. Kč. Ke změně došlo nejen u položek výnosů a nákladů, ale také v oblasti zúčtování záporného konsolidačního rozdílu, který byl navýšen o hodnotu mimořádného odpisu o 198 tis. Kč. Do finančních výnosů je zahrnut rozdíl z prodeje dceřiných jednotek. Dojde tak k navýšení finančního výsledku hospodaření o 1 743 tis. Kč. Celkový dekonsolidovaný výsledek hospodaření zobrazený v druhém sloupci tedy zahrnuje tři složky – výsledek hospodaření mateřské jednotky OMEGA CZ, který je následně zkonsolidován se společností OMEGA HOLDING, zisk z pozbytí dceřiné jednotky a podíl na výsledku hospodaření dceřiné jednotky až do okamžiku pozbytí. V souvislosti s dekonoslidací již není dále vykazována hodnota menšinového výsledku hospodaření na společnosti OMEGA RUS, ve které již společnost nevykonává žádný vliv. V rámci dekonsolidace tak došlo k navýšení výsledku hospodaření běžného

účetního období o 2 077 tis. Kč. Ve třetím sloupci jsou poté vykázány výsledné hodnoty doplněné o 50 % hodnoty společnosti OMEGA PL. Původní celkový výsledek hospodaření je oproti nově zkonsolidovanému výsledku hospodaření navýšen o 407 tis. Kč.

#### 4.4.1 Zhodnocení ekonomické výkonnosti konsolidační skupiny

V této kapitole práce je zhodnocen dopad provedené změny metody konsolidace na ekonomickou situaci celé skupiny. Ke zhodnocení byla použita horizontální analýza rozvahy a výkazu zisku a ztrát a následně vybrané poměrové ukazatele. Pro posouzení bylo pracováno s původními konsolidovanými výkazy a nově vytvořenými konsolidovanými výkazy, ve kterých je zahrnut prodej vlastnických podílů.

**Tab. 34: Horizontální analýza aktivní strany rozvahy před a po prodeji podílu společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

	Původní konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Absolutní změna (v tis. Kč)	Relativní změna (v %)
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>303 962</b>	<b>291 464</b>	<b>-12 499</b>	<b>-4,29%</b>
<b>Dlouhodobý majetek</b>	<b>123 309</b>	<b>119 903</b>	<b>-3 407</b>	<b>-2,84%</b>
Dlouhodobý nehmotný majetek	5 830	5 830	0	0,00%
Dlouhodobý hmotný majetek	116 357	112 598	-3 760	-3,34%
Dlouhodobý finanční majetek	10	10	0	0,00%
Konsolidační rozdíl kladný	1 623	1 623	0	0,00%
Konsolidační rozdíl záporný	-511	-158	353	223,42%
<b>Oběžná aktiva</b>	<b>171 878</b>	<b>163 063</b>	<b>-8 815</b>	<b>-5,41%</b>
Zásoby	91 392	89 683	-1 710	-1,91%
Dlouhodobé pohledávky	3 964	2 685	-1 279	-47,64%
Krátkodobé pohledávky	68 905	63 517	-5 389	-8,48%
Peněžní prostředky	7 617	7 179	-438	-6,10%
<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>8 775</b>	<b>8 498</b>	<b>-277</b>	<b>-3,26%</b>

Jako první byla sestavena horizontální analýza aktivní strany rozvahy. V prvním sloupci tabulky jsou zobrazeny původní hodnoty převzaté z konsolidovaného výkazu společnosti OMEGA HOLDING. Hodnoty druhého sloupce jsou převzaty z výpočtu provedených v předchozí kapitole (konkrétně v tabulce č. 31). V tabulce jsou zobrazeny absolutní změny a relativní změny mezi jednotlivými druhy výkazů. Z tabulky vyplývá, že došlo k poklesu celkových aktiv o hodnotu 12 499 tis. Kč. Tato změna byla

způsobena provedením dekonsolidace společností OMEGA PL a OMEGA RUS. Mateřská společnost tak již ve svých výkazech neeviduje majetek těchto dvou společností. V souvislosti s celkovým poklesem aktiv také došlo k poklesu dlouhodobého hmotného majetku. Naopak navýšení můžeme pozorovat u hodnoty konsolidačního rozdílu záporného, kde společnost provedla výpočet mimořádného odpisu a ponížila si tak zůstatkovou cenu záporného konsolidačního rozdílu o 353 tis. Kč. Poměrně velký pokles eviduje společnost také u dlouhodobých pohledávek, kde byly v rámci vzájemných vztahů vyloučeny pohledávky z titulu vzájemných vztahů ve skupině.

**Tab. 35: Horizontální analýza pasivní strany rozvahy před a po prodeji podílu společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

	<b>Původní konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING</b>	<b>Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING</b>	<b>Absolutní změna (v tis. Kč)</b>	<b>Relativní změna (v %)</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>303 962</b>	<b>291 464</b>	<b>-12 499</b>	<b>-4,29%</b>
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>40 842</b>	<b>39 684</b>	<b>-1 159</b>	<b>-2,92%</b>
Základní kapitál	65 930	65 930	0	0,00%
Ážio a kapitálové fondy	-81 150	-82 707	-1 557	1,88%
Fondy ze zisku	0	0	0	0,00%
Výsledek hospodaření minulých let	52 564	52 556	-8	-0,02%
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	3 498	3 905	407	10,42%
Menšinové podíly na výsledku hospodaření	159	0	-159	0,00%
<b>Cizí zdroje</b>	<b>258 373</b>	<b>247 033</b>	<b>-11 340</b>	<b>-4,59%</b>
Rezervy	633	633	0	0,00%
Dlouhodobé závazky	99 028	91 394	-7 634	-8,35%
Krátkodobé závazky	158 871	155 006	-3 865	-2,49%
Menšinové podíly	-159	0	159	-100,00%
<b>Časové rozlišení</b>	<b>4 747</b>	<b>4 747</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

Z tabulky č. 35 vyplývá, že celková bilanční suma pasiv zaznamenala taktéž mírný pokles. Důvodem je stejně jako u aktivní strany rozvahy odečtení hodnot majetku společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS. Pokles je možné pozorovat u hodnot kapitálových fondů a výsledku hospodaření minulých let – důvodem je zejména vyloučení podílu spoluovládané jednotky. Nárůst naopak zaznamenal výsledek hospodaření účetní období, tento nárůst je zapříčiněn zejména navýšením finančních výnosů a tím i navýšením celkového výsledku hospodaření v důsledku prodeje podílů. Ke

drobným změnám došlo také u položek krátkodobých a dlouhodobých závazků. Změny souvisejí opět s dekonsolidací položek v důsledku prodeje vlastnického podílu a částečně s vyloučením vnitropodnikových transakcí.

**Tab. 36: Horizontální analýza výkazu zisku a ztrát před a po prodeji podílu společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

	<b>Původní konsolidovaný výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING</b>	<b>Nový konsolidovaný výkaz zisku a ztráty společnosti OMEGA HOLDING</b>	<b>Absolutní změna (v tis. Kč)</b>	<b>Relativní změna (v %)</b>
Tržby z prodeje výrobků a služeb	295 180	291 999	-3 182	-1,09%
Tržby za prodej zboží	359 667	354 542	-5 126	-1,45%
Výkonová spotřeba	527 887	520 890	-6 998	-1,34%
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	4 157	4 157	0	0,00%
Aktivace (-)	-821	-821	0	0,00%
Osobní náklady	108 094	107 668	-427	-0,40%
Úpravy hodnot v provozní oblasti	11 002	10 960	-43	-0,39%
Ostatní provozní výnosy	10 037	9 259	-779	-8,41%
Ostatní provozní náklady	7 503	7 415	-88	-1,19%
Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	163	361	198	54,85%
Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	-406	-406	0	0,00%
<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>6 819</b>	<b>5 486</b>	<b>-1 333</b>	<b>-24,30%</b>
Finanční výnosy	3 379	5 200	1 821	35,01%
Finanční náklady	5 448	5 471	23	0,42%
<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>-2 069</b>	<b>-272</b>	<b>1 798</b>	<b>662,06%</b>
<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	<b>4 750</b>	<b>5 215</b>	<b>465</b>	<b>8,91%</b>
Daň z příjmu	1 411	1 310	-102	-7,75%
<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	<b>3 339</b>	<b>3 905</b>	<b>566</b>	<b>14,49%</b>
Menšinový podíl na výsledku hospodaření	-159	0	0	-100,00%
<b>Výsledek hospodaření bez menšinového podílu</b>	<b>3 498</b>	<b>3 905</b>	<b>407</b>	<b>10,42%</b>

Horizontální analýza byla taktéž provedena pro konsolidovaný výkaz zisku a ztrát. V rámci provozní činnosti jsou vykázány drobné změny v jednotkách procent. Větší změnu představuje položka výnosy z provozní činnosti, kde došlo v rámci vzájemných vztahů k vyloučení prodeje dlouhodobého majetku evidovaného v účetnictví na účtu 641. Výraznou položkou je také zúčtování záporného konsolidačního rozdílu, kde můžeme vidět nárůst o téměř 55 %, tento konsolidační rozdíl je odepsán do výnosů v celkové částce 198 tis. Kč. Výrazný nárůst o 37 % je zobrazen u položky finanční



výnosy, zde se eviduje výnos z prodeje obou společností. Dochází tak k ponížení ztráty z finančního výsledku hospodaření, který má za důsledek navýšení celkového výsledku hospodaření za účetní období o 407 tis. Kč.

**Tab. 37: Porovnání ekonomické výkonnosti konsolidovaných výkazů prostřednictvím vybraných ukazatelů rentability (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

Ukazatel	Původní konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING
Rentabilita tržeb	0,47%	0,56%
Rentabilita aktiv	2,25%	1,88%
Rentabilita vlastního kapitálu	7,56%	9,08%
Rentabilita investovaného kapitálu	4,89%	4,17%

Z oblasti rentability byly analyzovány čtyři ukazatele. Z tabulky vyplývá, že u dvou ze čtyř ukazatelů došlo k navýšení vypočtených hodnot. Navýšení je způsobeno zejména vyšší hodnotou výsledku hospodaření po zdanění. U rentability tržeb je zaznamenán nárůst hodnoty o 0,09 % i přes to, že došlo v rámci konsolidačních úprav k poklesu tržeb z prodeje výrobků a služeb i prodeje zboží. Stejně tak lze pozorovat i chování ukazatele rentability vlastního kapitálu (nárůst hodnoty o 1,52%). Obecně můžeme říci, že hodnota tohoto ukazatele by měla být vyšší než hodnota ukazatele rentability aktiv, což podnik v obou případech splňuje. Pokles naopak vykazuje ukazatel rentability aktiv, tento ukazatel je počítán s provozním výsledkem hospodaření v čitateli, provozní výsledek po provedených úpravách vykazuje pokles o 0,37 %. Měřena je tedy hrubá produkční síla aktiv firmy před zdaněním.

**Tab. 38: Porovnání finanční situace konsolidovaných výkazů prostřednictvím vybraných ukazatelů zadluženosti (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

Ukazatel	Původní konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING
Celková zadluženost	85,00%	84,76%
Míra zadluženosti k vlastnímu kapitálu	6,33	6,23
Koeficient samofinancování	13,44%	13,62%

Pozitivní vývoj hodnot konsolidační celek zaznamenal i v oblasti celkové zadluženosti, která se z hodnoty 85,13 % snížila na hodnotu 84,72 %. Hlavním impulsem v této oblasti bylo ponížení hodnoty dlouhodobých závazků, které se při využití poměrné

metody kalkulují pouze v poměrné výši. Celkově využívá konsolidační celek k financování cizí zdroje téměř z 85 %, což lze považovat za vysokou hodnotu. Doporučená hodnota tohoto ukazatele činí do 70 %, konsolidační celek se tedy může podotýkat s problémem předlužení, v případě, že celková výše aktiv přesáhne výši dluhů. K ponížení došlo také u ukazatele míry zadluženost, který zaznamenal pokles ve výši 0,1 %.

**Tab. 39: Porovnání finanční situace konsolidovaných výkazů prostřednictvím ukazatele běžné likvidity (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

Ukazatel	Původní konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING
Běžná likvidita (3. stupeň)	1,74	1,78

V oblasti běžné likvidity skupina opět vykazuje nárůst hodnoty o 0,04. Navýšení této hodnoty lze přisoudit zejména snížením hodnoty oběžných aktiv o 6,36 % a zároveň také snížením krátkodobých závazků o 3,03 %.

**Tab. 40: Porovnání finanční situace konsolidovaných výkazů prostřednictvím ukazatelů aktivity (Vlastní zpracování na základě provedených výpočtů)**

Ukazatel	Původní konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING	Nová konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING
Obrat celkových aktiv	2,154	2,223
Obrat stálých aktiv	5,311	5,263
Obrat zásob	7,165	7,248

Příznivý vývoj je zaznamenán i v oblasti ukazatelů aktivity. U dvou ze tří sledovaných ukazatelů došlo k navýšení. Pokles je zaznamenán u ukazatele obratu stálých aktiv, tato skutečnost je způsobena zejména snížením hodnoty dlouhodobého finančního majetku (tj. finanční účasti) ve společnostech, které byly dekonsolidovány.

Pro zhodnocení ekonomické situace konsolidačního celku bylo zvoleno celkem 11 ukazatelů. Tyto ukazatele byly vybrány pro účely zjištění tvorby přidané hodnoty zejména pro akcionáře a investory. Po porovnání vypočtených hodnot s hodnotami původními bylo zjištěno, že rozdíly ve vypočtených ukazatelích vykazují minimální změny. Z provedených výpočtů lze usoudit, že v rámci plné metody konsolidace vykazují příznivější výsledky ukazatele ROA, (v případě dekonsolidace dojde

k vyloučení majetků jednotlivých společností) a ROI, který hodnotí, jak je zacházeno s kapitálem vloženým vlastníky. V případě plné metody konsolidace dochází k efektivnějšímu využití kapitálu vloženého vlastníky, dále také v oblasti celkové zadluženosti, běžné likvidity a obratu celkových aktiv.

Odprodej dceřiných podniků OMEGA PL a OMEGA RUS a změna konsolidační metody z plné na poměrnou zapříčinila pozitivní vývoj sledovaných položek rentability tržeb, kdy došlo k růstu ziskové marže. Nejvýznamnější změnou je pozitivní vývoj hodnoty rentability vlastního kapitálu. U této hodnoty je zaznamenán nárůst o 1,52 %, který byl zapříčiněn zejména dekonosolidací záporných položek vlastního kapitálu a svým vlastníkům tak konsolidační skupina přináší lepší zhodnocení vloženého kapitálu. Příznivý vývoj vykazuje použití poměrné metody také v oblasti ukazatelů zadluženosti. Dochází ke snížení celkové zadluženosti, a tím i zlepšení finanční struktury pro věřitele (i přes to, že se podnik pohybuje nad hranicí doporučeného ukazatele). Navýšení hodnoty vykazují také ukazatele aktivity, kdy došlo k nárůstu u obratu celkových aktiv i zásob. Na základě zhodnocení ekonomické situace můžeme říci, že užití poměrné metody způsobí lepší zhodnocení vlastního kapitálu než při metodě plné. Do budoucna lze očekávat pozitivní vývoj konsolidačního celku zejména z důvodu eliminace společností, které netvořily přidanou hodnotu pro vlastníky.

## ZÁVĚR

Hlavním cílem této diplomové práce bylo zhodnocení vlivu prodeje podílu na ekonomickou situaci vybraného celku. Podkladem pro splnění tohoto cíle bylo sestavení nové konsolidované úvěrní závěrky v důsledku změny konsolidační metody v kontextu prodeje obchodního podílu. Pro účely diplomové práce byl vybrán konsolidační celek působící v oblasti topenářské techniky. Součástí konsolidačního celku bylo 5 společností, u nichž mateřská společnost uplatňovala rozhodující vliv a konsolidaci účetní závěrky prováděla plnou metodou konsolidace.

Po provedení finanční analýzy individuálních výkazů jednotlivých společností bylo zjištěno, že dvě z pěti zkoumaných společností vykazují neuspokojivé finanční výsledky a nepřispívají tak v tvorbě přidané hodnoty pro vlastníky. U obou společností byl navržen prodej obchodního podílu, v jednom případě zcela a druhém z části. U společnosti OMEGA PL došlo k prodeji obchodního podílu ve výši 50 %, tím došlo ke změně konsolidační metody z plné na poměrnou, na základě dohody obou investorů. V souvislosti s prodejem podílu bylo nutné vyloučit obě společnosti z konsolidačního celku. Byla proto sestavena dekonsolidace účetní závěrky po jednotlivých úrovních konsolidačního celku z důvodu víceúrovňové struktury skupiny. Dekonsolidace byla sestavena postupně pro aktivní a pasivní stranu rozvahy a následně i pro výkaz zisku a ztrát.

V rámci dekonsolidace byl vyčíslen rozdíl z prodeje obchodního podílu, vypočítán mimořádný konsolidovaný odpis a provedeno vyloučení vzájemných vztahů mezi jednotlivými subjekty. Celý proces byl taktéž zopakován u druhé ze ztrátových společností – OMEGA RUS. U této společnosti došlo k odprodeji celé části vlastnického podílu ve výši 80 %. K dosažení srovnatelných hodnot s původními konsolidovanými výkazy byla následně k očištěným výkazům přikonsolidována další dceřiná společnost OMEGA SK a výsledné hodnoty byly agregovány se společností OMEGA HOLDING. Tím bylo dosaženo nově vypočtených konsolidačních hodnot.

Následně byla pro společnost OMEGA PL sestavena poměrná metoda konsolidace. Poměrná metoda konsolidace byla založena na agregaci jednotlivých položek řádek po

řádku ve výši odpovídající podílu, který si společnost ponechala v ovládní. Agregováno bylo tedy jen 50 % všech hodnot převzatých z individuálního výkazu jak do rozvahy, tak do výkazu zisku a ztrát. Následně došlo k vyloučení majetkové účasti a účetních případů uskutečněných mezi jednotlivými společnostmi konsolidačního nikoliv však v plné, ale poměrné výši.

V návaznosti na sestavení nové konsolidované rozvahy byla zhodnocena finanční situace konsolidačního celku před a po prodeji prostřednictvím stavových, tokových a vybraných poměrových ukazatelů. Z dosažených výpočtů je patrné, že došlo k navýšení výsledku hospodaření běžného účetního období v důsledku navýšení finančních výnosů, které zahrnovaly výnos z prodeje obchodních podílů. Zároveň došlo k poklesu výše aktiv (pasiv) v souvislosti s odečtením příslušných hodnot majetku a závazků jednotlivých společností. U zhodnocení prostřednictvím vybraných ukazatelů finanční analýzy došlo k mírnému zlepšení téměř všech sledovaných hodnot, zejména pak v oblasti rentability a zadluženosti. Závěrem lze tedy říci, že nelze pozorovat výrazné zlepšení ekonomické situace okamžitě po prodeji, avšak do budoucna si konsolidační celek může jednoznačně polepšit převedším tím, že se bude soustředit na efektivní podnikání a nikoliv na započítávání svých výsledků hospodaření ke kompenzování ztráty dosažené jinými subjekty konsolidačního celku.

## SEZNAM POUŽITÝCH ZDROJŮ

### Knižní zdroje

ČÁP, Zdeněk a Jan HEJDA. Zákon o obchodních korporacích: výklad jednotlivých ustanovení včetně návaznosti na české a evropské předpisy. Praha: Linde Praha, 2013. ISBN 978-80-7201-917-5.

ELIÁŠ, Karel, Jarmila POKORNÁ a Miroslava BARTOŠÍKOVÁ. Kurs obchodního práva: právnické osoby jako podnikatelé. 5. vyd. Praha: C. H. Beck, 2005. ISBN 80-7179-391-4.

FICBAUER, Jiří. Mezinárodní standardy účetního výkaznictví. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2016. ISBN 978-80-214-5390-6.

GRÜNWALD, Rolf a Jaroslava HOLEČKOVÁ. Finanční analýza a plánování podniku. Praha: Ekopress, 2009. ISBN 978-80-86929-26-2.

HARNA, Lubomír. Konsolidovaná účetní závěrka: základní pojmy, postupy, příklady. Praha: Bilance, 1996. ISBN neuvedeno.

HLAVÁČ, Jiří. Fúze a akvizice: proces nákupu a prodeje firem. Vydání druhé přepracované. Praha: Vysoká škola ekonomická v Praze, Nakladatelství Oeconomica, 2016, 132 s. ISBN 978-80-245-2159-6.

HUNT, Peter A. Structuring mergers & acquisitions: a guide to creating shareholder value. 2nd ed. New York: Aspen Publishers, 2004. ISBN 0-7355-4204-X.

HVOŽDAROVÁ, Janka, Ján SAPARA a Ján UŽÍK. Konsolidovaná účtovná závierka: zostavenie a analýza. Bratislava: EKONÓM, 2012. ISBN 978-80-225-3509-0.

HVOŽDAROVÁ, Janka. Konsolidácia účtovnej závierky a jej analýza: praktikum. Bratislava: EKONÓM, 2009. ISBN 978-80-225-2804-7.

KALOUDA, František. Finanční analýza a řízení podniku. 2. rozšířené vydání. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2016. ISBN 978-80-7380-591-3.

KISLINGEROVÁ, Eva a Jiří HNILICA. Finanční analýza: krok za krokem. 2. vydání Praha: C. H. Beck, 2008. ISBN 978-80-7179-713-5.

LOJA, Radka a Radek JONÁŠ. Konsolidovaná účetní závěrka podle českých předpisů v příkladech. Praha: VOX, 2016. ISBN 978-80-87480-52-6.

RŮČKOVÁ, Petra. Finanční analýza: metody, ukazatele, využití v praxi. 5. aktualizované vydání. Praha: Grada Publishing, 2015. ISBN 978-80-247-5534-2.

RYNEŠ, Petr. Podvojný účetnictví a účetní závěrka: průvodce podvojným účetnictvím k 1. 1. 2018. 18. aktualizované vydání. Olomouc: ANAG, 2018. ISBN 978-80-7554-116-1.

SALACHOVÁ, Bohumila. Obchodní korporace a jejich přeměny: (právní, účetní a daňové aspekty). Ostrava: Key Publishing, 2014. ISBN 978-80-7418-220-4.

SEDLÁČEK, Jaroslav. Účetnictví přeměn obchodních korporací. Plzeň: Vydavatelství a nakladatelství Aleš Čeněk, 2014. ISBN 978-80-7380-508-1.

SKÁLOVÁ, Jana. Účetní a daňové souvislosti přeměn obchodních společností. 2., aktualiz. vyd. Praha: WoltersKluwer, 2015. ISBN 978-80-7478-699-0.

SMRČKA, Luboš. Ovládnutí a převzetí firem. V Praze: C. H. Beck, 2013. ISBN 978-80-7400-442-1.

VAŠEK, Libor. (První) Konsolidovaná účetní závěrka v rozsahu novelizace účetních předpisů 2016. *Metodické aktuality*. 2016, č. 10, s. 60-69. ISSN 1211-4138.

VOCHOZKA, Marek. Metody komplexního hodnocení podniku. Praha: Grada Publishing, 2011. ISBN 978-80-247-3647-1.

VOMÁČKOVÁ, Hana. Účetnictví akvizicí, fúzí a jiných vlastnických transakcí: vyšší účetnictví. Praha: Polygon, 2002. ISBN 80-7273-065-7.

ZALAI, K. a kol.: Finančno-ekonomická analýza podniku. 6. vydání. SPRINT, Bratislava 2008. ISBN 978-80-89085-99-6

ZELENKA, Vladimír a Marie ZELEŇKOVÁ. Konsolidace účetních výkazů: principy a praktické aplikace. Druhé upravené a rozšířené vydání. Jesenice: Ekopress, 2018. ISBN 978-80-87865-43-9.

### **Legislativa**

Český účetní standard pro finanční instituce č. 115 - Konsolidace

Český účetní standard pro podnikatele č. 020 – Konsolidovaná účetní závěrka

Třetí směrnice Rady 78/855/EHS ze dne 9. října 1978 o fúzích akciových společností

Vyhláška 500/2002 Sb., prováděcí vyhláška k zákonu č. 563/1991 Sb.

Zákon č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev

Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví ve znění pozdějších předpisů

Zákon č. 80/2012 Sb., o obchodních korporacích

### **Internetové zdroje**

LORENC, Miroslav. Závěrečné práce. Lorenc.info [online]. © 2007–2013 [cit. 2018-12-05]. Dostupné z: <http://lorenc.info/zaverecne-prace/metodika.htm>

ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA. *Vybrané devizové kurzy*. Cnb.cz [online]. © Česká národní banka, 2003-2019 [cit. 2019-02-23]. Dostupné z: [https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/vybrane\\_form.html](https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/vybrane_form.html)

### **Ostatní zdroje**

FEDOROVÁ, A. *Konsolidace účetní závěrky*. Přednáška. Brno: VUT v Brně, Fakulta podnikatelská, únor – květen 2017.



## SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK A SYMBOLŮ

ZOK	Zákon o obchodních korporacích
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
KÚZ	Konsolidovaná účetní závěrka
ROS	Rentabilita tržeb
ROA	Rentabilita aktiv
ROE	Rentabilita vlastního kapitálu
ROI	Rentabilita investovaného kapitálu
EBIT	Provozní výsledek hospodaření
EAT	Výsledek hospodaření před zdaněním
ARTAV	Asociace rozúčtovatelů nákladů na teplo a vodu
CZ NACE	Klasifikace ekonomických činností
R	Rozvaha
VZZ	Výkaz zisku a ztrát

## **SEZNAM OBRÁZKŮ**

Obr. 1: Členění akvizic dle záměru investora .....	15
Obr. 2: Sloučení dvou společností .....	18
Obr. 3: Splynutí dvou společností.....	19

## SEZNAM TABULEK

Tab. 1: Kategorizace skupin účetních jednotek podle zákona o účetnictví .....	22
Tab. 2: Nové položky výkazu při metodě plné konsolidace .....	36
Tab. 3: Nové položky výkazů při metodě poměrné konsolidace.....	37
Tab. 4: Nové položky výkazu při ekvivalenční metodě konsolidace .....	39
Tab. 5: Vývoj hodnot běžné likvidity v letech 2015 – 2017.....	58
Tab. 6: Vývoj hodnot rentability tržeb v letech 2015 – 2017 .....	60
Tab. 7: Vývoj ukazatele rentability aktiv v letech 2015 – 2017 .....	61
Tab. 8: Vývoj ukazatele celkové zadluženosti v letech 2015 – 2017 .....	62
Tab. 9: Měnové kurzy použité pro přepočet zahraničních podílů .....	68
Tab. 10: Přepočet pořizovací ceny podílu jednotlivých společností konsolidačního celku .....	69
Tab. 11: Výpočet výše vlastnického podílu při prodeji společnosti OMEGA PL .....	70
Tab. 12: Vyčíslení rozdílu z prodeje společnosti OMEGA PL .....	71
Tab. 13: Výpočet hodnoty mimořádného odpisu v důsledku prodeje společnosti OMEGA PL .....	71
Tab. 14: Dekonsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL .....	72
Tab. 15: Dekonsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL.....	73
Tab. 16: Dekonsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA PL .....	75
Tab. 17: Vyčíslení rozdílu z prodeje společnosti OMEGA RUS .....	76

Tab. 18: Výpočet hodnoty mimořádného odpisu v důsledku prodeje společnosti OMEGA RUS .....	76
Tab. 19: Dekonsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL .....	77
Tab. 20: Dekonsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA RUS.....	78
Tab. 21: Dekonsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA RUS .....	79
Tab. 22: Konsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA SK.....	80
Tab. 23: Konsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA SK .....	82
Tab. 24: Konsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA SK .....	83
Tab. 25: Konsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA HODING .....	84
Tab. 26: Konsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA HOLDING .....	85
Tab. 27: Konsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING .....	86
Tab. 28: Konsolidace aktivní strany rozvahy společnosti OMEGA s využitím poměrné metody konsolidace .....	87
Tab. 29: Konsolidace pasivní strany rozvahy společnosti OMEGA PL s využitím poměrné metody konsolidace .....	88
Tab. 30: Konsolidace výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA PL s využitím poměrné metody konsolidace .....	89
Tab. 31: Porovnání aktivní strany rozvahy původní a nové konsolidace .....	90
Tab. 32: Porovnání pasivní strany rozvahy původní a nové konsolidace.....	92
Tab. 33: Porovnání výkazu zisku a ztrát původní a nové konsolidace .....	93
Tab. 34: Horizontální analýza aktivní strany rozvahy před a po prodeji podílu společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS .....	94

Tab. 35: Horizontální analýza pasivní strany rozvahy před a po prodeji podílu společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS .....	95
Tab. 36: Horizontální analýza výkazu zisku a ztrát před a po prodeji podílu společnosti OMEGA PL a OMEGA RUS .....	96
Tab. 37: Porovnání ekonomické výkonnosti konsolidovaných výkazů prostřednictvím vybraných ukazatelů rentability .....	97
Tab. 38: Porovnání finanční situace konsolidovaných výkazů prostřednictvím vybraných ukazatelů zadluženosti .....	97
Tab. 39: Porovnání finanční situace konsolidovaných výkazů prostřednictvím ukazatele běžné likvidity.....	98

## SEZNAM GRAFŮ

Graf 1: Vývoj hodnot běžné likvidity v letech 2015 – 2017 .....	59
Graf 2: Vývoj hodnot rentability tržeb v letech 2015 – 2017 .....	60
Graf 3: Vývoj hodnot rentability aktiv v letech 2015 – 2017 .....	62
Graf 4: Vývoj ukazatele celkové zadluženosti v letech 2015 – 2017 .....	63
Graf 5: Vývoj struktury aktiv společnosti OMEGA HOLDING v letech 2015 – 2017 .	64
Graf 6: Vývoj struktury pasiv společnosti OMEGA HOLDING v letech 2015-2017 ..	65
Graf 7: Vývoj jednotlivých hospodářských výsledků společnosti OMEGA HOLDING v letech 2015 – 2017 .....	66

## SEZNAM PŘÍLOH

Příloha 1: Rozvaha společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Příloha 2: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Příloha 3: Rozvaha společnosti OMEGA CZ, a.s.

Příloha 4: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA CZ, a.s.

Příloha 5: Rozvaha společnosti OMEGA SLOVAKIA, s.r.o.

Příloha 6: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA SLOVAKIA, s.r.o.

Příloha 7: Rozvaha společnosti OMEGA POLSKA Sp. z o. o.

Příloha 8: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA POLSKA Sp. z o. o.

Příloha 9: Rozvaha společnosti OMEGA RUS, OOO

Příloha 10: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA RUS, OOO

Příloha 11: Konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Příloha 12: Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Příloha 13: Výpočet odpisu konsolidačního rozdílu OMEGA RUS, OOO

Příloha 14: Výpočet konsolidačního rozdílu společnosti OMEGA POLSKA Sp. z o.o.

Příloha 15: Horizontální analýza konsolidované rozvahy společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Příloha 16: Horizontální analýza konsolidovaného výkazu zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Příloha 1: Rozvaha společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>117 038</b>	<b>95 432</b>	<b>123 486</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			
B.	Dlouhodobý majetek	003	112 442	92 306	106 492
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004			
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006			
B. I. 2. 1.	Software	007			
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008			
B. I. 3.	Goodwill	009			
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010			
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	32 338	36 206	69 579
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	63 228	64 776	94 782
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	6 733	6 813	13 955
B. II. 1. 2.	Stavby	017	56 495	57 963	80 827
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	101	157	239
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	-32 264	-29 065	-25 866
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020			
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021			
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023			
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	1 273	338	424
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025			
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	1 273	338	424
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	80 104	56 100	36 913
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	80 104	56 100	36 913
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029			
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030			
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031			
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034			
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035			
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			



Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
C.	Oběžná aktiva	037	4 501	3 073	16 939
C. I.	Zásoby	038			
C. I. 1.	Materiál	039			
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040			
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041			
C. I. 3. 1.	Výrobky	042			
C. I. 3. 2.	Zboží	043			
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044			
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045			
C. II.	Pohledávky	046	4 441	3 040	16 404
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047			13 971
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048			
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	049			13 971
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	050			
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051			
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052			
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	053			
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054			
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	055			
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056			
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	4 441	3 040	2 433
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	126	349	196
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	3 979	2 304	1 285
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	060			
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	336	387	952
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	062			
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063			
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064			
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	325	374	946
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066			
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	11	13	6
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068			
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069			
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070			
C. IV.	Peněžní prostředky	071	60	33	535
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	24	16	44
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	36	17	491
D.	Časové rozlišení aktiv	074	95	53	55
D. I.	Náklady příštích období	075	95	53	55
D. II.	Komplexní náklady příštích období	076			
D. III.	Příjmy příštích období	077			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>117 040</b>	<b>95 432</b>	<b>123 486</b>
A.	Vlastní kapitál	079	25 231	7 667	39 054
A. I.	Základní kapitál	080	34 510	34 510	65 930
A. I. 1.	Základní kapitál	081	34 510	34 510	65 930
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	082			
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	083			
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	-59 855	-83 860	-84 973
A. II. 1.	Ážio	085			
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	-59 855	-83 860	-84 973
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087			
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	-59 855	-76 474	-77 587
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	089			
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	090		-7 386	-7 386
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	091			
A. III.	Fondy ze zisku	092			
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093			
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	36 693	50 657	56 980
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	22 855	33 539	57 018
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097			
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	13 838	17 118	-38
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	13 883	6 360	1 117
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	100			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
B. + C.	Cizí zdroje	101	91 719	87 697	84 302
B.	Rezervy	102			
B. I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103			
B. II.	Rezerva na daň z příjmů	104			
B. III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105			
B. IV.	Ostatní rezervy	106			
C.	Závazky	107	91 719	87 697	84 302
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	90 095	85 480	82 576
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109			
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	110			
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	111			
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112			
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113	32	32	112
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114	1 554	1 003	504
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115			
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116			
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	117			
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118	2 612	1 777	1 614
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	85 897	82 668	80 346
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	120	85 897	82 668	80 346
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	121			
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122			
C. II.	Krátkodobé závazky	123	1 624	2 217	1 726
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124			
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	125			
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	126			
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	224		
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	207	183	197
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	1 001	1 755	1 036
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130			
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131			
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	132			
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	192	279	493
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134			
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135			
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	18	19	25
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	5	4	5
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	144	143	97
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	25	113	366
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140			
D.	Časové rozlišení	141	90	68	130
D. I.	Výdaje příštích období	142	90	68	130
D. II.	Výnosy příštích období	143			

Příloha 2: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	4 476	4 487	5 605
II.	Tržby za prodej zboží	002			
A.	Výkonová spotřeba	003	1 775	2 621	3 896
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004			
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005	714	769	967
A. 3.	Služby	006	1 061	1 852	2 929
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007			
C.	Aktivace (-)	008			
D.	Osobní náklady	009	440	371	593
D. 1.	Mzdové náklady	010	365	300	501
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	75	71	92
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	68	61	82
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013	7	10	10
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	1 924	1 966	2 504
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	1 924	1 966	2 504
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	1 924	1 966	2 504
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018			
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019			
III.	Ostatní provozní výnosy	020	3 913	3 228	3 219
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021		14	
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022			
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023	3 913	3 214	3 219
F.	Ostatní provozní náklady	024	212	202	1 478
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025			
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026			
F. 3.	Daně a poplatky	027	125	127	1 392
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028			
F. 5.	Jiné provozní náklady	029	87	75	86
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	030	4 038	2 555	353

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031	10 582	3 000	1 183
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032	10 582	3 000	1 183
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	033			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035			
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036			
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039			
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040			
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	36	2	
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044			
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	36	2	
VII.	Ostatní finanční výnosy	046			
K.	Ostatní finanční náklady	047	28	23	26
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	048	10 518	2 975	702
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	049	14 556	5 530	1 055
L.	Daň z příjmů	050	673	-830	-62
L. 1.	Daň z příjmů splatná	051		5	
L. 2.	Daň z příjmů odložená	052	673	-835	-62
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	053	13 883	6 360	1 117
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	055	13 883	6 360	1 117

Příloha 3: Rozvaha společnosti OMEGA CZ, a.s.

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	001	180 422	188 302	203 664
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			
B.	Dlouhodobý majetek	003	62 041	51 455	64 515
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	12 154	6 778	5 830
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	11 907	6 683	4 732
B. I. 2. 1.	Software	007	4 753	3 699	2 853
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	7 154	2 984	1 879
B. I. 3.	Goodwill	009			
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010			
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	247	95	1 098
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	247	95	1 098
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	49 877	44 667	41 206
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	35 942	36 518	35 637
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	2 585	2 504	2 504
B. II. 1. 2.	Stavby	017	33 357	34 014	33 133
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	11 926	7 477	4 889
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019			
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	567	612	583
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021			
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	567	612	583
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	1 442	60	97
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025			
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	1 442	60	97
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	16 233	18 261	17 479
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	16 223	18 251	17 469
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029			
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030			
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031			
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	10	10	10
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034			
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035			
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
C.	Oběžná aktiva	037	113 112	127 128	130 819
C. I.	Zásoby	038	64 870	64 021	73 310
C. I. 1.	Materiál	039			
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	3 102	6 483	3 373
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	61 768	57 538	69 932
C. I. 3. 1.	Výrobky	042			
C. I. 3. 2.	Zboží	043	61 768	57 538	69 932
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044			
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045			5
C. II.	Pohledávky	046	45 902	60 156	51 346
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047		1 242	3 981
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048		1 108	1 383
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	049			2 568
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	050			
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051		109	
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052		25	30
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	053			
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054		25	30
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	055			
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056			
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	45 902	58 914	47 365
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	43 900	56 944	45 374
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059			3
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	060			
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	2 002	1 970	1 988
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	062			
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063			
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	1 192	625	664
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	393	596	785
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066	9	343	
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	408	406	539
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068			
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069			
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070			
C. IV.	Peněžní prostředky	071	2 340	2 951	6 163
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	592	959	320
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	1 748	1 992	5 843
D.	Časové rozlišení aktiv	074	5 269	9 719	8 330
D. I.	Náklady příštích období	075	4 116	7 995	6 160
D. II.	Komplexní náklady příštích období	076			
D. III.	Příjmy příštích období	077	1 153	1 724	2 170

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>180 422</b>	<b>188 302</b>	<b>203 664</b>
A.	Vlastní kapitál	079	40 701	40 791	36 914
A. I.	Základní kapitál	080	2 000	2 000	2 000
A. I. 1.	Základní kapitál	081	2 000	2 000	2 000
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	082			
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	083			
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	-48 699		1 144
A. II. 1.	Ážio	085			
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	-48 699		1 144
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087			
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088	-48 699		1 144
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	089			
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	090			
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	091			
A. III.	Fondy ze zisku	092	201	111	19
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093			
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094	201	111	19
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	83 196	35 412	30 956
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	106 172	35 494	30 981
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097			
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098	-22 976	-82	-25
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	4 003	3 268	2 795
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	100			



Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
B. + C.	Cizí zdroje	101	139 109	146 242	162 133
B.	Rezervy	102		900	280
B. I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103			
B. II.	Rezerva na daň z příjmů	104			
B. III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105			
B. IV.	Ostatní rezervy	106		900	280
C.	Závazky	107	139 109	145 342	161 853
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	19 525	17 815	22 012
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109			
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	110			
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	111			
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	19 238	17 554	6 614
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113		261	282
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114			
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115			
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116			15 034
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	117			
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118	287		82
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119			
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	120			
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	121			
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122			
C. II.	Krátkodobé závazky	123	119 584	127 527	139 841
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124			
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	125			
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	126			
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	42 464	41 684	41 479
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128	520	2 306	796
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	60 562	65 138	80 827
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130			
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131			1 284
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	132			
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	16 038	18 399	15 455
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134	3 979	2 304	
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135			
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	6 003	7 650	8 919
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	2 194	2 270	2 474
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	3 486	4 900	3 655
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139	373	1 242	371
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	3	33	36
D.	Časové rozlišení	141	612	1 269	4 617
D. I.	Výdaje příštích období	142	612	898	3 914
D. II.	Výnosy příštích období	143		371	703

Příloha 4: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA CZ, a.s.

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	145 662	153 173	201 924
II.	Tržby za prodej zboží	002	271 711	267 879	260 603
A.	Výkonová spotřeba	003	323 817	334 089	370 729
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	213 949	212 112	201 792
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005	61 132	59 566	70 104
A. 3.	Služby	006	48 736	62 411	98 833
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007	2 409	-3 466	3 110
C.	Aktivace (-)	008	-3 451	-1 164	-613
D.	Osobní náklady	009	74 648	73 660	77 655
D. 1.	Mzdové náklady	010	54 996	54 187	56 361
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	19 652	19 473	21 294
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	17 904	17 862	18 886
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013	1 748	1 611	2 408
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	13 580	-9 029	7 008
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	13 227	12 529	7 239
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	13 227	12 529	7 239
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018		479	-4
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	353	-22 037	-227
III.	Ostatní provozní výnosy	020	3 408	4 353	5 803
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021	308	3 001	2 595
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022	95		
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023	3 005	1 352	3 208
F.	Ostatní provozní náklady	024	4 767	25 390	5 382
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025	342	503	1 388
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026			
F. 3.	Daně a poplatky	027	364	346	137
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028		900	-620
F. 5.	Jiné provozní náklady	029	4 061	23 641	4 477
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	030	5 011	5 925	5 059

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031	430		
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032			
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	033	430		
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034	200		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035			
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036			
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	24	8	63
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040			3
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	24	8	60
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	1 874	1 522	1 382
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044			
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	1 874	1 522	1 382
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	3 664	1 931	2 856
K.	Ostatní finanční náklady	047	2 752	1 921	3 269
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	048	-708	-1 504	-1 732
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	049	4 303	4 421	3 327
L.	Daň z příjmů	050	300	1 153	532
L. 1.	Daň z příjmů splatná	051	404	1 549	342
L. 2.	Daň z příjmů odložená	052	-104	-396	190
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	053	4 003	3 268	2 795
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	055	4 003	3 268	2 795

Příloha 5: Rozvaha společnosti OMEGA SK, s.r.o.

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>24 784</b>	<b>34 126</b>	<b>28 353</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	003	1 334	865	1 725
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004			
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006			
B. I. 2. 1.	Software	007			
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008			
B. I. 3.	Goodwill	009			
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010			
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	1 334	865	1 725
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015			
B. II. 1. 1.	Pozemky	016			
B. II. 1. 2.	Stavby	017			
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	1 334	865	1 725
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019			
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020			
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021			
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023			
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024			
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025			
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026			
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027			
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028			
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029			
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030			
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031			
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034			
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035			
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
C.	Oběžná aktiva	037	23 197	33 145	26 566
C. I.	Zásoby	038	9 779	17 115	13 834
C. I. 1.	Materiál	039			
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040	394	2 496	1 344
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	9 133	14 619	12 490
C. I. 3. 1.	Výrobky	042			
C. I. 3. 2.	Zboží	043	9 133	14 619	12 490
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044			
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045	252		
C. II.	Pohledávky	046	13 213	15 868	12 657
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	12	17	27
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048			
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	049			
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	050			
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051	12	17	27
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052			
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	053			
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054			
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	055			
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056			
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	13 201	15 851	12 630
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	12 899	15 845	12 276
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059			
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	060			
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	302	6	354
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	062			
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063			
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	5	1	354
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065	153	5	
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066			
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067	144		
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068			
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069			
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070			
C. IV.	Peněžní prostředky	071	205	162	75
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	61	160	75
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	144	2	
D.	Časové rozlišení aktiv	074	253	116	62
D. I.	Náklady příštích období	075	85	53	62
D. II.	Komplexní náklady příštích období	076			
D. III.	Příjmy příštích období	077	168	63	

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>24 784</b>	<b>34 126</b>	<b>28 353</b>
A.	Vlastní kapitál	079	8 183	15 072	17 491
A. I.	Základní kapitál	080	439	439	425
A. I. 1.	Základní kapitál	081	439	439	425
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	082			
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	083			
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	42	165	-197
A. II. 1.	Ážio	085			
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	42	165	-197
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087			
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088			
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	089			
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	090			
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	091			
A. II. 2. 6.	Kurzový rozdíl	091	42	165	-748
A. III.	Fondy ze zisku	092	44	44	65
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093	44	44	43
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094			22
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	3 373	7 530	12 769
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	13 049	13 049	12 769
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	-9 676	-5 519	
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	4 285	6 894	5 429
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	100			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
B. + C.	Cizí zdroje	101	16 582	19 054	10 862
B.	Rezervy	102	203	302	353
B. I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103			
B. II.	Rezerva na daň z příjmů	104			
B. III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105	171	270	317
B. IV.	Ostatní rezervy	106	32	32	36
C.	Závazky	107	16 379	18 752	10 509
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	213	28	
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109			
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	110			
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	111			
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112	180		
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113			
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114			
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115			
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116			
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	117			
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118			
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	33	28	
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	120			
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	121			
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122	33	28	
C. II.	Krátkodobé závazky	123	16 166	18 724	10 509
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124			
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	125			
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	126			
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	9 014	10 865	4 840
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128			
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	2 915	3 210	2 059
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130			
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131			
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	132			
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	4 237	4 649	3 610
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134			
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135			
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	906	889	920
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	661	665	654
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	2 667	3 092	2 033
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139			
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	3	3	3
D.	Časové rozlišení	141	19		
D. I.	Výdaje příštích období	142	19		
D. II.	Výnosy příštích období	143			

Příloha 6: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA SK, s.r.o.

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	71 666	79 884	75 510
II.	Tržby za prodej zboží	002	43 669	47 856	51 329
A.	Výkonová spotřeba	003	91 139	103 336	99 217
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	55 406	60 155	56 525
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005	15 233	20 355	19 946
A. 3.	Služby	006	20 500	22 826	22 746
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007	-210	-2 104	1 047
C.	Aktivace (-)	008	-128	-162	-208
D.	Osobní náklady	009	17 073	18 031	19 089
D. 1.	Mzdové náklady	010	12 318	12 985	13 604
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	4 755	5 046	5 485
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	4 353	4 588	4 960
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013	402	458	525
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	720	524	812
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	434	469	584
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	434	469	584
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018			
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	286	55	228
III.	Ostatní provozní výnosy	020	370	893	81
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021		378	
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022			
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023	370	515	81
F.	Ostatní provozní náklady	024	1 467	329	304
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025			
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026			
F. 3.	Daně a poplatky	027	61	46	22
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028			
F. 5.	Jiné provozní náklady	029	1 406	283	282
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	030	5 644	8 679	6 659



Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031			
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032			
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	033			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035			
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036			
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039			
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040			
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	341	150	57
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044			
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	341	150	57
VII.	Ostatní finanční výnosy	046			
K.	Ostatní finanční náklady	047	119	110	82
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	048	-460	-260	-139
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	049	5 184	8 419	6 520
L.	Daň z příjmů	050	899	1 525	1 091
L. 1.	Daň z příjmů splatná	051	911	1 530	1 102
L. 2.	Daň z příjmů odložená	052	-12	-5	-11
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	053	4 285	6 894	5 429
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	055	4 285	6 894	5 429

Příloha 7: Rozvaha společnosti OMEGA POLSKA Sp. z o.o.

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>20 574</b>	<b>11 811</b>	<b>12 004</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			
B.	Dlouhodobý majetek	003	1 738	1 261	1 208
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	24		
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	24		
B. I. 2. 1.	Software	007	24		
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008			
B. I. 3.	Goodwill	009			
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010			
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	1 714	1 261	1 208
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	658	529	431
B. II. 1. 1.	Pozemky	016			
B. II. 1. 2.	Stavby	017	658	529	431
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	1 056	732	777
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019			
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020			
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021			
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023			
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024			
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025			
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026			
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027			
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028			
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029			
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030			
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031			
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034			
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035			
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
C.	Oběžná aktiva	037	18 715	10 485	10 694
C. I.	Zásoby	038	7 988	5 103	5 482
C. I. 1.	Materiál	039			
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040			
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	7 988	5 103	5 482
C. I. 3. 1.	Výrobky	042			
C. I. 3. 2.	Zboží	043	7 988	5 103	5 482
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044			
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045			
C. II.	Pohledávky	046	10 193	4 557	4 400
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047	241		
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048	241		
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	049			
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	050			
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051			
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052			
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	053			
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054			
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	055			
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056			
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	9 952	4 557	4 400
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	9 890	4 494	4 323
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059			
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	060			
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	62	63	77
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	062			
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063			
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	62	63	64
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065			13
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066			
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067			
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068			
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069			
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070			
C. IV.	Peněžní prostředky	071	534	825	812
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072	17	202	133
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	517	623	679
D.	Časové rozlišení aktiv	074	121	65	102
D. I.	Náklady příštích období	075	121	65	102
D. II.	Komplexní náklady příštích období	076			
D. III.	Příjmy příštích období	077			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>20 574</b>	<b>11 811</b>	<b>12 004</b>
A.	Vlastní kapitál	079	1 977	-3 522	-544
A. I.	Základní kapitál	080	18 054	18 054	609
A. I. 1.	Základní kapitál	081	18 054	18 054	609
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	082			
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	083			
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084		-37	2 076
A. II. 1.	Ážio	085			
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086		-37	2 076
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087			2 027
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088			
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	089			
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	090			
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	091			
A. II. 2. 6.	Kurzový rozdíl	091	-152	-37	-49
A. III.	Fondy ze zisku	092			
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093			
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	-13 259	-16 043	
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096			
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097	-13 259	-16 043	
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	-2 818	-5 496	-3 229
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	100			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
B. + C.	Cizí zdroje	101	18 597	15 333	12 548
B.	Rezervy	102			
B. I.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103			
B. II.	Rezerva na daň z příjmů	104			
B. III.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105			
B. IV.	Ostatní rezervy	106			
C.	Závazky	107	18 597	15 333	12 548
C. I.	Dlouhodobé závazky	108			2 568
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109			
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	110			
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	111			
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112			
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113			
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114			
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115			
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116			2 568
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	117			
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118			
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119			
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	120			
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	121			
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122			
C. II.	Krátkodobé závazky	123	18 597	15 333	9 980
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124			
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	125			
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	126			
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127	3 392		
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128		55	
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	14 348	14 746	9 545
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130			
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131			3
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	132			
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	857	532	432
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134			
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135			
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136		1	
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	304	193	155
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138	553	338	277
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139			
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140			
D.	Časové rozlišení	141			
D. I.	Výdaje příštích období	142			
D. II.	Výnosy příštích období	143			

Příloha 8: Výkaz zisku a ztráty společnosti OMEGA POLSKA Sp. z o. o.

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	15 945	7 303	5 973
II.	Tržby za prodej zboží	002	45 318	30 407	25 283
A.	Výkonová spotřeba	003	54 415	34 494	27 287
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	44 879	26 721	21 451
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005	1 256	2 741	1 940
A. 3.	Služby	006	8 280	5 032	3 896
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007			
C.	Aktivace (-)	008	-52		
D.	Osobní náklady	009	8 411	7 147	6 603
D. 1.	Mzdové náklady	010	6 950	5 888	5 490
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	1 461	1 259	1 113
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	1 461	1 161	1 056
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013		98	57
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	603	505	435
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	603	505	435
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	603	505	435
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018			
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019			
III.	Ostatní provozní výnosy	020	69	390	59
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021		73	
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022			
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023	69	317	59
F.	Ostatní provozní náklady	024	510	652	328
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025			
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026			
F. 3.	Daně a poplatky	027		1	7
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028			
F. 5.	Jiné provozní náklady	029	510	651	321
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	030	-2 555	-4 698	-3 338

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031			
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032			
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	033			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035			
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036			
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039			
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040			
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	136	1	3
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044			3
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	136	1	
VII.	Ostatní finanční výnosy	046		188	164
K.	Ostatní finanční náklady	047	127	985	52
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	048	-263	-798	109
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	049	-2 818	-5 496	-3 229
L.	Daň z příjmů	050			
L. 1.	Daň z příjmů splatná	051			
L. 2.	Daň z příjmů odložená	052			
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	053	-2 818	-5 496	-3 229
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	055	-2 818	-5 496	-3 229

Příloha 9: Rozvaha společnosti OMEGA RUS, ООО

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>6 785</b>	<b>9 473</b>	<b>4 974</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002			
B.	Dlouhodobý majetek	003			
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004			
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005			
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006			
B. I. 2. 1.	Software	007			
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008			
B. I. 3.	Goodwill	009			
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010			
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011			
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012			
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013			
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014			
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015			
B. II. 1. 1.	Pozemky	016			
B. II. 1. 2.	Stavby	017			
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018			
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019			
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020			
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021			
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022			
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023			
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024			
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025			
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026			
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027			
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028			
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029			
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030			
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031			
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032			
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033			
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034			
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035			
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036			



Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
C.	Oběžná aktiva	037	6 768	9 435	4 748
C. I.	Zásoby	038	1 504	2 396	2 911
C. I. 1.	Materiál	039	8		
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	040			
C. I. 3.	Výrobky a zboží	041	1 496	2 396	2 911
C. I. 3. 1.	Výrobky	042			
C. I. 3. 2.	Zboží	043	1 496	2 396	2 911
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044			
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045			
C. II.	Pohledávky	046	4 850	6 557	1 805
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	047			
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048			
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	049			
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	050			
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	051			
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	052			
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	053			
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054			
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	055			
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	056			
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	057	4 850	6 557	1 805
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	4 670	6 341	1 602
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059			
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	060			
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	061	180	216	203
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	062			
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063			
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	064	180	216	203
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065			
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	066			
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	067			
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	068			
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	069			
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	070			
C. IV.	Peněžní prostředky	071	414	482	32
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	072			
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	073	414	482	32
D.	Časové rozlišení aktiv	074	17	38	226
D. I.	Náklady příštích období	075	17	38	226
D. II.	Komplexní náklady příštích období	076			
D. III.	Příjmy příštích období	077			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>078</b>	<b>6 785</b>	<b>9 473</b>	<b>4 974</b>
A.	Vlastní kapitál	079	139	237	31
A. I.	Základní kapitál	080	11	11	8
A. I. 1.	Základní kapitál	081	11	11	8
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	082			
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	083			
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	084	-128	-80	612
A. II. 1.	Ážio	085			
A. II. 2.	Kapitálové fondy	086	-128	-80	612
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	087			551
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	088			
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	089			
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	090			
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	091			
A. II. 2. 6.	Kurzový rozdíl	x	-128	-80	-6
A. III.	Fondy ze zisku	092			
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	093			
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	094			
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	095	265	250	205
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	096	265	250	205
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	097			
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	098			
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	099	-9	56	-794
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	100			

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
B. + C.	Cizí zdroje	101	6 646	9 236	4 943
B.	Rezervy	102			
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	103			
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	104			
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	105			
B. 4.	Ostatní rezervy	106			
C.	Závazky	107	6 646	9 236	4 943
C. I.	Dlouhodobé závazky	108	2 127	2 485	624
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	109			
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	110			
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	111			
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	112			
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	113			
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	114			
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	115			
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	116			
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	117			
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	118			-110
C. I. 9.	Závazky - ostatní	119	2 127	2 485	734
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	120			
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	121			
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	122	2 127	2 485	734
C. II.	Krátkodobé závazky	123	4 519	6 751	4 319
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	124			
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	125			
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	126			
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	127			
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	128			
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	129	4 494	6 707	4 290
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	130			
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	131			
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	132			
C. II. 8.	Závazky - ostatní	133	25	44	29
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	134			
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	135			
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	136	8	19	26
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	137	9	14	-6
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	138			
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	139			
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	140	8	11	9
D.	Časové rozlišení	141			
D. I.	Výdaje příštích období	142			
D. II.	Výnosy příštích období	143			

Příloha 10: Výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA RUS, OOO

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001			
II.	Tržby za prodej zboží	002	9 806	15 949	5 305
A.	Výkonová spotřeba	003	9 177	15 355	6 557
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	7 433	11 178	3 557
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005		2 381	
A. 3.	Služby	006	1 744	1 796	3 000
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007			
C.	Aktivace (-)	008			
D.	Osobní náklady	009	558	491	426
D. 1.	Mzdové náklady	010	429	396	335
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	129	95	91
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	129	95	91
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013			
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	19		
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	19		
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	19		
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017			
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018			
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019			
III.	Ostatní provozní výnosy	020			875
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021			
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022			
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023			875
F.	Ostatní provozní náklady	024			11
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025			
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026			
F. 3.	Daně a poplatky	027			
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028			
F. 5.	Jiné provozní náklady	029			11
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	030	52	103	-814

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031			
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032			
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	033			
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034			
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035			
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036			
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037			
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038			
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039			
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040			
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041			
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042			
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043			
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044			
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045			
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	26	32	23
K.	Ostatní finanční náklady	047	78	39	122
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	048	-52	-7	-99
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	049		96	-913
L.	Daň z příjmů	050	9	40	-119
L. 1.	Daň z příjmů splatná	051		48	
L. 2.	Daň z příjmů odložená	052	9	-8	-119
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	053	-9	56	-794
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054			
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	055	-9	56	-794

Příloha č. 11: Konsolidovaná rozvaha společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>267 696</b>	<b>274 787</b>	<b>303 962</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0
B.	Dlouhodobý majetek	003	105 775	98 398	123 309
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	12 178	6 778	5 830
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0	0	0
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	11 931	6 683	4 732
B. I. 2. 1.	Software	007	4 777	3 699	2 853
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	7 154	2 984	1 879
B. I. 3.	Goodwill	009	0	0	0
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	247	95	1 098
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	247	95	1 098
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	91 964	89 987	116 357
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	99 828	101 754	130 781
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	9 318	9 317	16 459
B. II. 1. 2.	Stavby	017	90 510	92 437	114 322
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	13 852	8 754	6 945
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	-24 990	-21 531	-22 473
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	567	612	583
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0	0	0
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0	0	0
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	567	612	583
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	2 707	398	521
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	2 707	398	521
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	10	10	10
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	0	0	0
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029	0	0	0
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030	0	0	0
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031	0	0	0
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	10	10	10
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0
B. IV. 1.	Konsolidační rozdíl kladný	037	1 623	1 623	1 623
B. IV. 2.	Konsolidační rozdíl záporný	038	-366	-511	-511

Označení	AKTIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
C.	Oběžná aktiva	039	156 166	166 398	171 878
C. I.	Zásoby	040	90 663	91 100	91 392
C. I. 1.	Materiál	041	8	0	0
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	042	6 496	8 979	4 717
C. I. 3.	Výrobky a zboží	043	83 907	82 121	86 670
C. I. 3. 1.	Výrobky	044	0	0	0
C. I. 3. 2.	Zboží	045	83 907	82 121	86 670
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	046	0	0	0
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	047	252	0	5
C. II.	Pohledávky	048	61 950	70 845	72 869
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	049	360	1 361	3 964
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	050	241	1 108	3 762
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	051	0	0	0
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	052	0	0	0
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	053	119	228	172
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	054	0	25	30
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	055	0	0	0
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	056	0	25	30
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	057	0	0	0
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	058	0	0	0
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	059	61 590	69 484	68 905
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	060	58 706	66 842	65 331
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	061	0	0	0
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	062	0	0	0
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	063	2 884	2 642	3 574
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	064	0	0	0
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	065	0	0	0
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	066	1 441	905	1 285
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	067	871	975	1 744
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	068	9	343	0
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	069	563	419	545
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	070	0	0	0
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	071	0	0	0
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	072	0	0	0
C. IV.	Peněžní prostředky	073	3 553	4 453	7 617
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	074	694	1 337	572
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	075	2 859	3 116	7 045
D.	Časové rozlišení aktiv	076	5 755	9 991	8 775
D. 1.	Náklady příštích období	077	4 434	8 204	6 605
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	078	0	0	0
D. 3.	Příjmy příštích období	79	1 321	1 787	2 170

Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>079</b>	<b>267 696</b>	<b>274 787</b>	<b>303 962</b>
A.	Vlastní kapitál	080	11 076	15 323	40 842
A. I.	Základní kapitál	081	34 510	34 510	65 930
A. I. 1.	Základní kapitál	082	34 510	34 510	65 930
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	083	0	0	0
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	084	0	0	0
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	085	-67 041	-71 969	-81 150
A. II. 1.	Ážio	086	0	0	0
A. II. 2.	Kapitálové fondy	087	-67 041	-71 969	-81 150
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	088	0	0	0
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	089	-50 038	-53 416	-58 564
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	090	0	0	0
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	091	0	0	0
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	092	0	0	0
A. II. 2. 6.	Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních účetních jednotek	093	-17 003	-18 553	-22 586
A. III.	Fondy ze zisku	094	245	155	0
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	095	0	0	0
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	096	245	155	0
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	097	36 092	43 500	52 564
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	098	47 678	49 678	52 627
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	099	-11 448	-6 178	0
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	100	-138	0	-63
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	101	7 270	9 127	3 498
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	102	0	0	0



Označení	PASIVA	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
B. + C.	Cizí zdroje	103	255 899	258 127	258 373
B.	Rezervy	104	203	1 202	633
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	105	0	0	0
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	106	0	0	0
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	107	171	270	317
B. 4.	Ostatní rezervy	108	32	932	316
C.	Závazky	109	255 696	256 925	257 899
C. I.	Dlouhodobé závazky	110	111 964	105 808	99 028
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	111	0	0	0
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	112	0	0	0
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	113	0	0	0
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	114	19 422	17 554	13 464
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	115	32	293	394
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	116	1 554	1 003	504
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	117	0	0	0
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	118	0	0	0
C. I. 7.	Závazky - podstatný vliv	119	0	0	0
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	120	2 899	1 777	1 586
C. I. 9.	Závazky - ostatní	121	88 057	85 181	83 080
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	122	85 897	82 668	80 346
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	123	0	0	0
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	124	2 160	2 513	2 734
C. II.	Krátkodobé závazky	125	143 732	151 117	158 871
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	126	0	0	0
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	127	0	0	0
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	128	0	0	0
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	129	55 094	52 549	46 319
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	130	727	2 544	2 993
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	131	66 562	74 425	87 540
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	132	0	0	0
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	133	0	0	0
C. II. 7.	Závazky - podstatný vliv	134	0	0	0
C. II. 8.	Závazky - ostatní	135	21 349	21 599	22 019
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	136	3 979	0	0
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	137	0	0	0
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	138	6 935	8 578	9 890
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	139	3 173	3 146	3 282
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	140	6 850	8 473	8 062
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	141	398	1 355	737
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	142	14	47	48
C. III. 1. 1.	Menšinové podíly	143			-159
D.	Časové rozlišení	144	721	1 337	4 747
D. 1.	Výdaje příštích období	145	721	966	4 044
D. 2.	Výnosy příštích období	146	0	371	703

Příloha č. 12: Konsolidovaný výkaz zisku a ztrát společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	229 855	233 829	295 180
II.	Tržby za prodej zboží	002	339 396	327 693	359 667
A.	Výkonová spotřeba	003	441 319	444 529	527 887
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	290 559	275 772	300 078
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005	78 315	83 402	92 910
A. 3.	Služby	006	72 445	85 355	134 899
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007	2 199	-5 570	4 157
C.	Aktivace (-)	008	-3 631	-1 326	-821
D.	Osobní náklady	009	101 130	99 700	108 094
D. 1.	Mzdové náklady	010	75 058	73 756	78 291
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	26 072	25 944	29 803
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	23 915	23 767	25 803
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013	2 157	2 177	4 000
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	16 669	-6 214	11 002
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	16 030	15 289	10 838
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	16 030	15 289	10 838
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017	0	0	0
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018	0	479	-4
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	639	-21 982	168
III.	Ostatní provozní výnosy	020	7 743	8 743	10 037
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021	291	3 345	1 905
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022	95	0	0
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023	7 357	5 398	8 132
F.	Ostatní provozní náklady	024	6 956	26 573	7 503
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025	342	503	1 186
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026	0	0	0
F. 3.	Daně a poplatky	027	550	520	1 558
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	0	900	-620
F. 5.	Jiné provozní náklady	029	6 064	24 650	5 379
*	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	030	406	406	406
*	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	031	122	163	163
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	<b>032</b>	<b>10 517</b>	<b>12 573</b>	<b>6 819</b>

Označení	Položka	ř.	rok 2015	rok 2016	rok 2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	033	430	0	0
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	034	0	0	0
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	035	430	0	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	036	200	0	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037	0	0	0
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	038	0	0	0
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	039	0	0	0
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	040	0	0	0
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	041	0	8	60
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	042	0	0	0
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	043	0	8	60
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	044	0	0	0
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	045	2 363	1 675	1 436
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	046	0	0	0
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	047	2 363	1 675	1 436
VII.	Ostatní finanční výnosy	048	3 690	2 151	3 319
K.	Ostatní finanční náklady	049	3 086	3 059	4 012
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	050	-1 529	-2 575	-2 069
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	051	8 988	9 998	4 750
L.	Daň z příjmů	052	1 718	871	1 411
L. 1.	Daň z příjmů splatná	053	1 119	2 110	1 558
L. 2.	Daň z příjmů odložená	054	599	-1 239	-147
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	055	7 270	9 127	3 339
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	056	0	0	0
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	057	7 270	9 127	3 339
K.	Menšinový podíl na výsledku hospodaření	058	-2	11	-159
****	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) bez menšinových podílů</b>	059	7 272	9 116	3 498

Příloha č. 13: Výpočet odpisu konsolidačního rozdílu OMEGA RUS, OOO

<b>Odpis konsolidačního rozdílu OMEGA RUS</b>			
<b>Datum</b>	<b>Roční odpis (tis. Kč)</b>	<b>Oprávky (tis. Kč)</b>	<b>Zůstatková cena (tis. Kč)</b>
31. 12. 2015	5,32	5,3	47,7
31. 12. 2016	5,32	10,6	42,4
31. 12. 2017	5,32	16,0	37,0
31. 12. 2018	5,32	21,3	31,7
31. 12. 2019	5,32	26,6	26,4
31. 12. 2020	5,32	31,9	21,1
31. 12. 2021	5,32	37,2	15,8
31. 12. 2022	5,32	42,6	10,4
31. 12. 2023	5,32	47,9	5,1
31. 12. 2024	5,10	53,0	0,0

Příloha č. 14: Výpočet odpisu konsolidačního rozdílu OMEGA POLSKA Sp. z o.o.

<b>Odpis konsolidačního rozdílu OMEGA PL</b>			
<b>Datum</b>	<b>Roční odpis (tis. Kč)</b>	<b>Oprávky (tis. Kč)</b>	<b>Zůstatková cena (tis. Kč)</b>
31. 12. 2011	157,8	157,8	1 420,2
31. 12. 2012	157,8	315,6	1 262,4
31. 12. 2013	157,8	473,4	1 104,6
31. 12. 2014	157,8	631,2	946,8
31. 12. 2015	157,8	789,0	789,0
31. 12. 2016	157,8	946,8	631,2
31. 12. 2017	157,8	1 104,6	473,4
31. 12. 2018	157,8	1 262,4	315,6
31. 12. 2019	157,8	1 420,2	157,8
31. 12. 2020	157,8	1 578,0	0,0

Příloha č. 15: Horizontální analýza konsolidované rozvahy společnosti OMEGA HOLDING, a.s.

Označení	AKTIVA	ř.	Absolutní ukazatele		Relativní ukazatele	
			2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>001</b>	<b>7 091</b>	<b>29 175</b>	<b>2,65%</b>	<b>10,62%</b>
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002	0	0	0,00%	0,00%
B.	Dlouhodobý majetek	003	-7 377	24 911	-6,97%	25,32%
B. I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004	-5 400	-948	-44,34%	-13,99%
B. I. 1.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	005	0	0	0,00%	0,00%
B. I. 2.	Ocenitelná práva	006	-5 248	-1 951	-43,99%	-29,19%
B. I. 2. 1.	Software	007	-1 078	-846	-22,57%	-22,87%
B. I. 2. 2.	Ostatní ocenitelná práva	008	-4 170	-1 105	-58,29%	-37,03%
B. I. 3.	Goodwill	009	0	0	0,00%	0,00%
B. I. 4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010	0	0	0,00%	0,00%
B. I. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011	-152	1 003	-61,54%	1055,79%
B. I. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012	0	0	0,00%	0,00%
B. I. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013	-152	1 003	-61,54%	1055,79%
B. II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	-1 977	26 370	-2,15%	29,30%
B. II. 1.	Pozemky a stavby	015	1 926	29 027	1,93%	28,53%
B. II. 1. 1.	Pozemky	016	-1	7 142	-0,01%	76,66%
B. II. 1. 2.	Stavby	017	1 927	21 885	2,13%	23,68%
B. II. 2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018	-5 098	-1 809	-36,80%	-20,66%
B. II. 3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019	3 459	-942	-13,84%	4,38%
B. II. 4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020	45	-29	7,94%	-4,74%
B. II. 4. 1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021	0	0	0,00%	0,00%
B. II. 4. 2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022	0	0	0,00%	0,00%
B. II. 4. 3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023	45	-29	7,94%	-4,74%
B. II. 5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024	-2 309	123	-85,30%	30,90%
B. II. 5. 1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025	0	0	0,00%	0,00%
B. II. 5. 2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026	-2 309	123	-85,30%	30,90%
B. III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 2.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	029	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 3.	Podíly - podstatný vliv	030	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 4.	Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv	031	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 7. 1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035	0	0	0,00%	0,00%
B. III. 7. 2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036	0	0	0,00%	0,00%
B. IV. 1.	Konsolidační rozdíl kladný	037	0	0	0,00%	0,00%
B. IV. 2.	Konsolidační rozdíl záporný	038	-145	0	39,62%	0,00%

Označení	AKTIVA	ř.	Absolutní ukazatele		Relativní ukazatele	
			2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
C.	Oběžná aktiva	039	10 232	5 480	6,55%	3,29%
C. I.	Zásoby	040	437	292	0,48%	0,32%
C. I. 1.	Materiál	041	-8	0	-100,00%	0,00%
C. I. 2.	Nedokončená výroba a polotovary	042	2 483	-4 262	38,22%	-47,47%
C. I. 3.	Výrobky a zboží	043	-1 786	4 549	-2,13%	5,54%
C. I. 3. 1.	Výrobky	044	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 3. 2.	Zboží	045	-1 786	4 549	-2,13%	5,54%
C. I. 4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	046	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	047	-252	5	-100,00%	0,00%
C. II.	Pohledávky	048	8 895	2 024	14,36%	2,86%
C. II. 1.	Dlouhodobé pohledávky	049	1 001	2 603	278,06%	191,26%
C. II. 1. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	050	867	2 654	359,75%	239,53%
C. II. 1. 2.	Pohledávky - ovládající a nebo ovládaná osoba	051	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 1. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	052	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 1. 4.	Odložená daňová pohledávka	053	109	-56	91,60%	-24,56%
C. II. 1. 5.	Pohledávky - ostatní	054	25	5	0,00%	20,00%
C. II. 1. 5. 1.	Pohledávky za společníky	055	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 1. 5. 2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	056	25	5	0,00%	20,00%
C. II. 1. 5. 3.	Dohadné účty aktivní	057	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 1. 5. 4.	Jiné pohledávky	058	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 2.	Krátkodobé pohledávky	059	7 894	-579	12,82%	-0,83%
C. II. 2. 1.	Pohledávky z obchodních vztahů	060	8 136	-1 511	13,86%	-2,26%
C. II. 2. 2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	061	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 2. 3.	Pohledávky - podstatný vliv	062	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 2. 4.	Pohledávky - ostatní	063	-242	932	-8,39%	35,28%
C. II. 2. 4. 1.	Pohledávky za společníky	064	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 2. 4. 2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	065	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 2. 4. 3.	Stát - daňové pohledávky	066	-536	380	-37,20%	41,99%
C. II. 2. 4. 4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	067	104	769	11,94%	78,87%
C. II. 2. 4. 5.	Dohadné účty aktivní	068	334	-343	3711,11%	-100,00%
C. II. 2. 4. 6.	Jiné pohledávky	069	-144	126	-25,58%	30,07%
C. III.	Krátkodobý finanční majetek	070	0	0	0,00%	0,00%
C. III. 1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	071	0	0	0,00%	0,00%
C. III. 2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	072	0	0	0,00%	0,00%
C. IV.	Peněžní prostředky	073	900	3 164	25,33%	71,05%
C. IV. 1.	Peněžní prostředky v pokladně	074	643	-765	92,65%	-57,22%
C. IV. 2.	Peněžní prostředky na účtech	075	257	3 929	8,99%	126,09%
D.	Časové rozlišení aktiv	076	4 236	-1 216	73,61%	-12,17%
D. 1.	Náklady příštích období	077	3 770	-1 599	85,02%	-19,49%
D. 2.	Komplexní náklady příštích období	078	0	0	0,00%	0,00%
D. 3.	Příjmy příštích období	79	466	383	35,28%	21,43%

Označení	PASIVA	ř.	Absolutní ukazatele		Relativní ukazatele	
			2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
	PASIVA CELKEM	079	7 091	29 175	2,65%	10,62%
A.	Vlastní kapitál	080	4 247	25 519	38,34%	166,54%
A. I.	Základní kapitál	081	0	31 420	0,00%	91,05%
A. I. 1.	Základní kapitál	082	0	31 420	0,00%	91,05%
A. I. 2.	Vlastní podíly (-)	083	0	0	0,00%	0,00%
A. I. 3.	Změny základního kapitálu	084	0	0	0,00%	0,00%
A. II.	Ážio a kapitálové fondy	085	-4 928	-9 181	7,35%	12,76%
A. II. 1.	Ážio	086	0	0	0,00%	0,00%
A. II. 2.	Kapitálové fondy	087	-4 928	-9 181	7,35%	12,76%
A. II. 2. 1.	Ostatní kapitálové fondy	088	0	0	0,00%	0,00%
A. II. 2. 2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	089	-3 378	-5 148	6,75%	9,64%
A. II. 2. 3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	090	0	0	0,00%	0,00%
A. II. 2. 4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	091	0	0	0,00%	0,00%
A. II. 2. 5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	092	0	0	0,00%	0,00%
A. II. 2. 6.	Kurzové rozdíly z přepočtu zahraničních účetních jednotek	093	-1 550	-4 033	9,12%	21,74%
A. III.	Fondy ze zisku	094	-90	-155	-36,73%	-100,00%
A. III. 1.	Ostatní rezervní fondy	095	0	0	0,00%	0,00%
A. III. 2.	Statutární a ostatní fondy	096	-90	-155	-36,73%	-100,00%
A. IV.	Výsledek hospodaření minulých let	097	7 408	9 064	20,53%	20,84%
A. IV. 1.	Nerozdělený zisk minulých let	098	2 000	2 949	4,19%	5,94%
A. IV. 2.	Neuhrazená ztráta minulých let	099	5 270	6 178	-46,03%	-100,00%
A. IV. 3.	Jiný výsledek hospodaření minulých let	100	138	-63	-100,00%	0,00%
A. V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	101	1 857	-5 629	25,54%	-61,67%
A. VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	102	0	0	0,00%	0,00%



Označení	PASIVA	ř.	Absolutní ukazatele		Relativní ukazatele	
			2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
B. + C.	Cizí zdroje	103	2 228	246	0,87%	0,10%
B.	Rezervy	104	999	-569	492,12%	-47,34%
B. 1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	105	0	0	0,00%	0,00%
B. 2.	Rezerva na daň z příjmů	106	0	0	0,00%	0,00%
B. 3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	107	99	47	57,89%	17,41%
B. 4.	Ostatní rezervy	108	900	-616	2812,50%	-66,09%
C.	Závazky	109	1 229	974	0,48%	0,38%
C. I.	Dlouhodobé závazky	110	-6 156	-6 780	-5,50%	-6,41%
C. I. 1.	Vydané dluhopisy	111	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	112	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	113	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	114	-1 868	-4 090	-9,62%	-23,30%
C. I. 3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	115	261	101	815,63%	34,47%
C. I. 4.	Závazky z obchodních vztahů	116	-551	-499	-35,46%	-49,75%
C. I. 5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	117	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	118	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 7.	Závazky – podstatný vliv	119	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 8.	Odložený daňový závazek	120	-1 122	-191	-38,70%	-10,75%
C. I. 9.	Závazky - ostatní	121	-2 876	-2 101	-3,27%	-2,47%
C. I. 9. 1.	Závazky ke společníkům	122	-3 229	-2 322	-3,76%	-2,81%
C. I. 9. 2.	Dohadné účty pasivní	123	0	0	0,00%	0,00%
C. I. 9. 3.	Jiné závazky	124	353	221	16,34%	8,79%
C. II.	Krátkodobé závazky	125	7 385	7 754	5,14%	5,13%
C. II. 1.	Vydané dluhopisy	126	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 1. 1.	Vyměnitelné dluhopisy	127	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 1. 2.	Ostatní dluhopisy	128	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 2.	Závazky k úvěrovým institucím	129	-2 545	-6 230	-4,62%	-11,86%
C. II. 3.	Krátkodobé přijaté zálohy	130	1 817	449	249,93%	17,65%
C. II. 4.	Závazky z obchodních vztahů	131	7 863	13 115	11,81%	17,62%
C. II. 5.	Krátkodobé směnky k úhradě	132	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	133	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 7.	Závazky – podstatný vliv	134	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 8.	Závazky - ostatní	135	250	420	1,17%	1,94%
C. II. 8. 1.	Závazky ke společníkům	136	-3 979	0	-100,00%	0,00%
C. II. 8. 2.	Krátkodobé finanční výpomoci	137	0	0	0,00%	0,00%
C. II. 8. 3.	Závazky k zaměstnancům	138	1 643	1 312	23,69%	15,29%
C. II. 8. 4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	139	-27	136	-0,85%	4,32%
C. II. 8. 5.	Stát - daňové závazky a dotace	140	1 623	-411	23,69%	-4,85%
C. II. 8. 6.	Dohadné účty pasivní	141	957	-618	240,45%	-45,61%
C. II. 8. 7.	Jiné závazky	142	33	1	235,71%	2,13%
C. III. 1. 1.	Menšinové podíly	143	0	-159	0,00%	0,00%
D.	Časové rozlišení	144	616	3 410	85,44%	255,05%
D. 1.	Výdaje příštích období	145	245	3 078	33,98%	318,63%
D. 2.	Výnosy příštích období	146	371	332	0,00%	89,49%

Příloha 16: Horizontální analýza konsolidovaného výkazu zisku a ztrát společnosti  
OMEGA HOLDING, a..

Označení	Položka	ř.	Absolutní ukazatele		Relativní ukazatele	
			2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001	3 974	61 351	1,73%	26,24%
II.	Tržby za prodej zboží	002	-11 703	31 974	-3,45%	9,76%
A.	Výkonová spotřeba	003	3 210	83 358	0,73%	18,75%
A. 1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004	-14 787	24 306	-5,09%	8,81%
A. 2.	Spotřeba materiálu a energie	005	5 087	9 508	6,50%	11,40%
A. 3.	Služby	006	12 910	49 544	17,82%	58,04%
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007	-7 769	9 727	-353,30%	-174,63%
C.	Aktivace (-)	008	2 305	505	63,48%	38,08%
D.	Osobní náklady	009	-1 430	8 394	-1,41%	8,42%
D. 1.	Mzdové náklady	010	-1 302	4 535	-1,73%	6,15%
D. 2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011	-128	3 859	-0,49%	14,87%
D. 2. 1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012	-148	2 036	-0,62%	8,57%
D. 2. 2.	Ostatní náklady	013	20	1 823	0,93%	83,74%
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	014	-22 883	17 216	-137,28%	-277,05%
E. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015	-741	-4 451	-4,62%	-29,11%
E. 1. 1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016	-741	-4 451	-4,62%	-29,11%
E. 1. 2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017	0	0	0,00%	0,00%
E. 2.	Úpravy hodnot zásob	018	479	-483	0,00%	-100,84%
E. 3.	Úpravy hodnot pohledávek	019	-22 621	22 150	-3540,06%	100,76%
III.	Ostatní provozní výnosy	020	1 000	1 294	12,91%	14,80%
III. 1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021	3 054	-1 440	1049,48%	-43,05%
III. 2.	Tržby z prodaného materiálu	022	-95	0	-100,00%	0,00%
III. 3.	Jiné provozní výnosy	023	-1 959	2 734	-26,63%	50,65%
F.	Ostatní provozní náklady	024	19 617	-19 070	282,02%	-71,76%
F. 1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025	161	683	47,08%	135,79%
F. 2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	026	0	0	0,00%	0,00%
F. 3.	Daně a poplatky	027	-30	1 038	-5,45%	199,62%
F. 4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028	900	-1 520	0,00%	-168,89%
F. 5.	Jiné provozní náklady	029	18 586	-19 271	306,50%	-78,18%
*	Zúčtování kladného konsolidačního rozdílu	030	0	0	0,00%	0,00%
*	Zúčtování záporného konsolidačního rozdílu	031	41	0	33,61%	0,00%
*	<b>Provozní výsledek hospodaření (+/-)</b>	032	2 056	-5 754	19,55%	-45,76%

Označení	Položka	ř.	Absolutní ukazatele		Relativní ukazatele	
			2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	033	-430	0	-100,00%	0,00%
IV. 1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	034	0	0	0,00%	0,00%
IV. 2.	Ostatní výnosy z podílů	035	-430	0	-100,00%	0,00%
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	036	-200	0	-100,00%	0,00%
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037	0	0	0,00%	0,00%
V. 1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	038	0	0	0,00%	0,00%
V. 2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	039	0	0	0,00%	0,00%
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	040	0	0	0,00%	0,00%
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	041	8	52	0,00%	650,00%
VI. 1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	042	0	0	0,00%	0,00%
VI. 2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	043	8	52	0,00%	650,00%
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	044	0	0	0,00%	0,00%
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	045	-688	-239	-29,12%	-14,27%
J. 1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	046	0	0	0,00%	0,00%
J. 2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	047	-688	-239	-29,12%	-14,27%
VII.	Ostatní finanční výnosy	048	-1 539	1 168	-41,71%	54,30%
K.	Ostatní finanční náklady	049	-27	953	-0,87%	31,15%
*	<b>Finanční výsledek hospodaření (+/-)</b>	050	-1 046	506	68,41%	-19,65%
**	<b>Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)</b>	051	1 010	-5 248	11,24%	-52,49%
L.	Daň z příjmů	052	-847	540	-49,30%	62,00%
L. 1.	Daň z příjmů splatná	053	991	-552	88,56%	-26,16%
L. 2.	Daň z příjmů odložená	054	-1 838	1 092	-306,84%	-88,14%
**	<b>Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)</b>	055	1 857	-5 788	25,54%	-63,42%
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	056	0	0	0,00%	0,00%
***	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)</b>	057	1 857	-5 788	25,54%	-63,42%
K.	Menšinový podíl na výsledku hospodaření	058	13	-170	-650,00%	-1545,45%
****	<b>Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) bez menšinových podílů</b>	059	1 844	-5 618	25,36%	-61,63%